

**UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID**  
**FACULTAD DE CIENCIAS DE LA INFORMACIÓN**



**TESIS DOCTORAL**

**Blanqueo de capitales y mass media en España**

**MEMORIA PARA OPTAR AL GRADO DE DOCTOR**

**PRESENTADA POR**

**Fernando Reinoso Martínez**

**Directores**

**Pedro García-Alonso**  
**Javier Fernández del Moral**  
**David Méndez Coca**

**Madrid**

**UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID**

**FACULTAD DE CIENCIAS DE LA INFORMACIÓN**



**BLANQUEO DE CAPITAL Y MASS MEDIA EN  
ESPAÑA**

**Fernando Reinoso Martínez**

*Memoria de Doctorado*

dirigida por los Profesores  
**Dr. D. Pedro García-Alonso**  
**Dr. D. Javier Fernández del Moral**  
**Dr. D. David Méndez Coca**

Madrid, 2019



*Un hombre que se permite malgastar una hora de su tiempo no ha  
descubierto el valor de la vida (Charles Darwin)*



*A mi abuelo Fernando, una persona Sana, Santa y Sabia.*



## **Agradecimientos**

Si el presente trabajo de investigación ve la luz es gracias a todas las personas que me quieren y que me han iluminado a lo largo de este camino. En especial quiero agradecer:

A mi querido amigo y director el profesor Dr. D. Pedro García-Alonso Montoya, por su ánimo entusiasta y su iniciativa arrolladora; sin él no habría escrito ni la primera línea, ni tampoco la última.

Al profesor Dr. D. Javier Fernández del Moral, por compartir su sabiduría y depositar en mí su confianza para la elaboración del presente trabajo de investigación.

Al profesor Dr. D. David Méndez Coca, que fue mi profesor en el colegio y ahora también mi director de tesis, por su labor perseverante en mi desarrollo intelectual y personal durante todos estos años.

Al profesor Dr. D. Rafael Carrasco Polaino, por su apoyo académico desinteresado y por ser referente de integridad y motivación.

A mi madre, cuya dulzura y cariño me ha acompañado durante todos estos años. A mi padre, por su generosidad y guía continua en esta aventura llamada vida. A mis hermanos y a mi cuñado, quienes más me han hecho reír en los momentos más duros de la tesis.

Por supuesto a mi mujer y a mi hijo, por su comprensión y apoyo continuo en este tiempo dedicado al presente trabajo de investigación.





## Índice de contenido

<b>Glosario de abreviaturas .....</b>	<b>17</b>
<b>Resumen .....</b>	<b>19</b>
<b>Abstract .....</b>	<b>20</b>
<b>Introducción.....</b>	<b>21</b>
<b>1. Marco teórico .....</b>	<b>21</b>
<b>2. Motivación y justificación .....</b>	<b>23</b>
<b>3. Hipótesis .....</b>	<b>24</b>
<b>4. Objetivos.....</b>	<b>26</b>
<b>5. Metodología y Corpus documental .....</b>	<b>27</b>
<b>5.1. Periodo de estudio .....</b>	<b>28</b>
5.1.1. Jurisprudencia.....	28
5.1.2. Noticias .....	28
5.1.3. Variables a contrastar con las noticias .....	29
<b>5.2. Selección de la fuente de información.....</b>	<b>30</b>
5.2.1. Jurisprudencia.....	30
5.2.2. Noticias .....	30
<b>5.3. Selección de pruebas estadísticas .....</b>	<b>33</b>
5.3.1. Pruebas de normalidad de Kolmogorov-Smirnov .....	34
5.3.2. Pruebas de normalidad de Shapiro-Wilk.....	34
5.3.3. Prueba de Correlación de Pearson.....	34
5.3.4. Correlación de Spearman .....	35
5.3.5. Test de independencia de Kruskal Wallis .....	36
5.3.6. Test U de Mann–Whitney .....	36
5.3.7. Prueba Chi cuadrado y Prueba exacta de Fisher .....	36
<b>5.4. Selección del criterio de búsqueda “blanqueo” .....</b>	<b>36</b>
<b>5.5. Selección de los diarios El País y El Mundo.....</b>	<b>43</b>
<b>5.6. Herramientas de análisis de noticias .....</b>	<b>44</b>
5.6.1. Ficha de análisis .....	44
5.6.2. Aplicativos de análisis.....	49
<b>5.7. Variables a contrastar frente a las noticias.....</b>	<b>49</b>
5.7.1. Las de situación.....	50
5.7.2. Las de impacto .....	50
<b>6. Estructura .....</b>	<b>51</b>

<b>Capítulo I: Prontuario jurisprudencial del delito de blanqueo de capitales.....</b>	<b>53</b>
<b>7. Jurisprudencia y noticias periodísticas sobre blanqueo: derecho y prensa .....</b>	<b>53</b>
<b>8. Aspectos conceptuales del delito de blanqueo de capitales .....</b>	<b>62</b>
<b>8.1. Evolución histórica.....</b>	<b>62</b>
8.1.1. Código Penal de 1973 .....	62
8.1.2. Código Penal de 1995 .....	66
<b>8.2. Bien jurídico protegido .....</b>	<b>76</b>
8.2.1. Orden socioeconómico.....	76
8.2.2. Naturaleza multiofensiva.....	77
8.2.3. Conexión con el bien jurídico protegido por el delito antecedente .....	78
8.2.4. Equilibrio del sistema financiero y persecución extraterritorial.....	79
8.2.5. Formas de atentar contra el bien jurídico protegido .....	80
8.2.6. Exclusión de la atenuante de reparación del daño.....	80
8.2.7. Acto neutro.....	81
<b>8.3. Conductas delictivas.....</b>	<b>82</b>
<b>8.4. Actos repetitivos o delito continuado.....</b>	<b>86</b>
<b>9. Elementos sistemáticos del delito de blanqueo.....</b>	<b>90</b>
<b>9.1. Elemento objetivo o tendencial .....</b>	<b>91</b>
9.1.1. Elemento esencial: encubrir u ocultar la ilícita procedencia de los bienes blanqueados .....	92
9.1.2. Actividad delictiva antecedente.....	100
9.1.3. El tipo no requiere la condena previa ni simultánea del delito principal .....	109
9.1.4. Concurso real de delitos .....	111
9.1.5. Indeterminación del origen de los fondos: especialidad del delito de defraudación tributaria 117	
<b>9.2. Elemento subjetivo o cognoscitivo .....</b>	<b>120</b>
9.2.1. Blanqueo doloso: conocimiento de la procedencia ilícita del dinero .....	120
9.2.2. Blanqueo imprudente: ignorancia del origen ilícito de los bienes por incumplimiento del deber objetivo de cuidado.....	127
<b>10. Autoblanqueo.....</b>	<b>138</b>
<b>10.1. Introducción.....</b>	<b>138</b>
<b>10.2. Antecedentes .....</b>	<b>139</b>
<b>10.3. Jurisprudencia actual .....</b>	<b>143</b>
10.3.1. Autoencubrimiento impune, actos copenados, doble incriminación y <i>ne bis in idem</i> .....	143

10.3.2.	Restricción del tipo.....	145
<b>10.4.</b>	<b>Razones que justifican la punición autónoma .....</b>	<b>147</b>
10.4.1.	Desde la perspectiva legal .....	147
10.4.2.	Desde la perspectiva valorativa.....	148
<b>10.5.</b>	<b>Diferencias con el mero disfrute.....</b>	<b>149</b>
<b>11.</b>	<b>Blanqueo de capitales y receptación .....</b>	<b>152</b>
<b>11.1.</b>	<b>Similitudes.....</b>	<b>153</b>
11.1.1.	Actividad de segundo grado .....	153
11.1.2.	Encubrimiento de una infracción previa .....	154
11.1.3.	Ventaja económica .....	154
<b>11.2.</b>	<b>Diferencias .....</b>	<b>154</b>
11.2.1.	Diferencias en orden al delito antecedente.....	155
11.2.2.	Existe el “autoblanqueo” pero no la “autoreceptación” .....	156
11.2.3.	Actividad postdelictiva con distinta finalidad .....	156
11.2.4.	Diferente punición.....	157
<b>11.3.</b>	<b>Receptación del blanqueo .....</b>	<b>158</b>
<b>12.</b>	<b>Aspectos procesales .....</b>	<b>159</b>
<b>12.1.</b>	<b>Prueba vs. indicios: prueba de carácter indiciario .....</b>	<b>159</b>
12.1.1.	<i>Res ipsa loquitur</i> .....	159
12.1.2.	Convenciones internacionales que autorizan la prueba de indicios en los delitos de blanqueo de capitales.....	162
12.1.3.	Catálogo abierto de indicios más habituales .....	163
<b>12.2.</b>	<b>Organización delictiva .....</b>	<b>170</b>
12.2.1.	Organización delictiva para el blanqueo vs. organización criminal para el delito antecedente .....	170
12.2.2.	Requisitos del delito de blanqueo de capitales en el seno de una organización.. .....	171
<b>12.3.</b>	<b>Prescripción .....</b>	<b>172</b>
12.3.1.	Blanqueo y art. 131.4 CP.....	173
12.3.2.	Blanqueo y art. 132.1 CP.....	173
<b>12.4.</b>	<b>Pena .....</b>	<b>174</b>
12.4.1.	Personas físicas .....	174
12.4.2.	Personas jurídicas .....	178
12.4.3.	Problemática jurisprudencial en torno a la pena del delito de blanqueo .....	180
<b>12.5.</b>	<b>Decomiso .....</b>	<b>181</b>

<b>Capítulo II: Tratamiento del blanqueo de capitales por los Mass Media .....</b>	<b>183</b>
<b>13. Análisis de las noticias.....</b>	<b>184</b>
<b>13.1. Relación entre las noticias de “blanqueo” y el contenido de “blanqueo de capitales” .....</b>	<b>184</b>
<b>13.2. Sección en que se encuentran las noticias de “blanqueo”.....</b>	<b>187</b>
<b>13.3. Comunidad Autónoma en que se ubican las secciones de las noticias de “blanqueo” .....</b>	<b>190</b>
<b>13.4. Momento del mes en que se publican las noticias de “blanqueo” .....</b>	<b>193</b>
<b>13.5. Meses en que se publican las noticias de “blanqueo”.....</b>	<b>196</b>
<b>13.6. Años en que se publican las noticias de “blanqueo” .....</b>	<b>198</b>
<b>13.7. Autoría de las noticias de “blanqueo” .....</b>	<b>203</b>
<b>13.8. Género del autor de las noticias de “blanqueo” .....</b>	<b>205</b>
<b>13.9. Número de palabras en las noticias de “blanqueo”.....</b>	<b>210</b>
<b>13.10. Casos mencionados en las noticias de “blanqueo” .....</b>	<b>212</b>
13.10.1. Caso Ballena Blanca.....	213
13.10.2. Caso Malaya.....	216
13.10.3. Operación Taula .....	218
13.10.4. Caso Gürtel.....	221
13.10.5. Caso Pujol .....	223
13.10.6. Agrupación de los cinco casos más importantes .....	226
13.10.7. Resumen .....	228
<b>13.11. Implicados en los casos de las noticias de “blanqueo” .....</b>	<b>229</b>
13.11.1. Los bancos.....	230
13.11.2. Los cargos públicos .....	232
13.11.3. Los empresarios.....	234
13.11.4. Las personas del mundo del espectáculo.....	236
13.11.5. Las organizaciones .....	239
13.11.6. Agrupación de los principales implicados.....	241
13.11.7. Resumen .....	243
<b>13.12. Delitos antecedentes en las noticias de “blanqueo” .....</b>	<b>244</b>
13.12.1. Delito desconocido .....	244
13.12.2. Corrupción.....	247
13.12.3. Drogas .....	250
13.12.4. Delito fiscal .....	252
13.12.5. Estafa.....	255

13.12.6.	Fraude.....	257
13.12.7.	Agrupación de los principales delitos antecedentes .....	260
13.12.8.	Resumen .....	263
<b>13.13.</b>	<b>Género periodístico de las noticias de “blanqueo” .....</b>	<b>263</b>
<b>13.14.</b>	<b>Páginas en las que se publican las noticias de “blanqueo” .....</b>	<b>266</b>
13.14.1.	El número de página.....	266
13.14.2.	Par o Impar .....	269
<b>14.</b>	<b>Estudio de relaciones .....</b>	<b>271</b>
<b>14.1.</b>	<b>Hechos conocidos.....</b>	<b>273</b>
14.1.1.	Variables a contrastar .....	273
14.1.2.	Distribución de las variables .....	273
14.1.3.	Análisis de correlación principales.....	274
14.1.4.	Resumen del análisis de correlación .....	278
<b>14.2.</b>	<b>Hechos esclarecidos .....</b>	<b>278</b>
14.2.1.	Variables a contrastar .....	278
14.2.2.	Distribución de las variables .....	278
14.2.3.	Análisis de correlación principales.....	279
14.2.4.	Resumen del análisis de correlación .....	284
<b>14.3.</b>	<b>Detenciones e investigados.....</b>	<b>284</b>
14.3.1.	Variables a contrastar .....	284
14.3.2.	Distribución de las variables .....	284
14.3.3.	Análisis de correlación principales.....	285
14.3.4.	Resumen del análisis de correlación .....	290
<b>Capítulo III:</b>	<b>Impacto de las noticias relacionadas con el blanqueo de capitales .....</b>	<b>291</b>
<b>15.</b>	<b>Centro de Investigaciones Sociológicas (CIS) .....</b>	<b>292</b>
<b>15.1.</b>	<b>La corrupción y el fraude .....</b>	<b>293</b>
15.1.1.	Variables a contrastar .....	293
15.1.2.	Distribución de las variables .....	294
15.1.3.	Análisis de correlación principales.....	295
15.1.4.	Análisis de contraste adicional .....	300
15.1.5.	Resumen del análisis de correlación .....	305
<b>15.2.</b>	<b>Los políticos en general, los partidos políticos y la política .....</b>	<b>306</b>
15.2.1.	Variables a contrastar .....	306
15.2.2.	Distribución de las variables .....	306
15.2.3.	Análisis de correlación principales.....	307

15.2.4.	Resumen del análisis de correlación .....	312
<b>15.3.</b>	<b>El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as .....</b>	<b>312</b>
15.3.1.	Variables a contrastar .....	312
15.3.2.	Distribución de las variables .....	313
15.3.3.	Análisis de correlación principales.....	314
15.3.4.	Resumen del análisis de correlación .....	318
<b>15.4.</b>	<b>Los bancos.....</b>	<b>318</b>
15.4.1.	Variables a contrastar .....	318
15.4.2.	Distribución de las variables .....	319
15.4.3.	Análisis de correlación principales.....	319
15.4.4.	Resumen del análisis de correlación .....	323
<b>15.5.</b>	<b>Las drogas .....</b>	<b>324</b>
15.5.1.	Variables a contrastar .....	324
15.5.2.	Distribución de las variables .....	324
15.5.3.	Análisis de correlación principales.....	325
15.5.4.	Resumen del análisis de correlación .....	329
<b>15.6.</b>	<b>El fraude fiscal.....</b>	<b>330</b>
15.6.1.	Variables a contrastar .....	330
15.6.2.	Distribución de las variables .....	330
15.6.3.	Análisis de correlación principales.....	331
15.6.4.	Resumen del análisis de correlación .....	336
<b>16.</b>	<b>Memorias de información estadística de la CPBC .....</b>	<b>336</b>
<b>16.1.</b>	<b>ROS recibidos por el SEPBLAC .....</b>	<b>338</b>
16.1.1.	Variables a contrastar .....	338
16.1.2.	Distribución de las variables .....	338
16.1.3.	Análisis de correlación principales.....	339
16.1.4.	Resumen del análisis de correlación .....	343
<b>16.2.</b>	<b>Comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras.....</b>	<b>344</b>
16.2.1.	Variables a contrastar .....	344
16.2.2.	Distribución de las variables .....	344
16.2.3.	Análisis de correlación principales.....	345
16.2.4.	Resumen del análisis de correlación .....	350
<b>16.3.</b>	<b>Comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras .....</b>	<b>350</b>
16.3.1.	Variables a contrastar .....	350
16.3.2.	Distribución de las variables .....	351

16.3.3.	Análisis de correlación principales.....	352
16.3.4.	Resumen del análisis de correlación .....	356
<b>16.4.</b>	<b>Comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados .....</b>	<b>356</b>
16.4.1.	Variables a contrastar .....	356
16.4.2.	Distribución de las variables .....	356
16.4.3.	Análisis de correlación principales.....	357
16.4.4.	Resumen del análisis de correlación .....	362
<b>16.5.</b>	<b>Resumen del análisis de correlación .....</b>	<b>362</b>
<b>17.</b>	<b>Transparencia internacional .....</b>	<b>362</b>
<b>17.1.</b>	<b>Puntuaciones de España en el IPC.....</b>	<b>363</b>
17.1.1.	Variables a contrastar .....	363
17.1.2.	Distribución de las variables .....	364
17.1.3.	Análisis de correlación de las noticias de blanqueo de capitales .....	365
17.1.4.	Análisis de correlación de las noticias de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción .....	369
17.1.5.	Resumen del análisis de correlación .....	374
<b>17.2.</b>	<b>Posición global de España en el IPC.....</b>	<b>374</b>
17.2.1.	Variables a contrastar .....	374
17.2.2.	Distribución de las variables .....	375
17.2.3.	Análisis de correlación de las noticias de blanqueo de capitales .....	376
17.2.4.	Análisis de correlación de las noticias de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción .....	380
17.2.5.	Resumen del análisis de correlación .....	385
<b>17.3.</b>	<b>Resumen de los resultados obtenidos en el contraste con Transparencia Internacional .....</b>	<b>386</b>
<b>Capítulo IV: Conclusiones.....</b>		<b>387</b>
<b>18.</b>	<b>Conclusiones.....</b>	<b>387</b>
<b>18.1.</b>	<b>En relación al tratamiento informativo del delito de blanqueo de capitales.....</b>	<b>387</b>
<b>18.2.</b>	<b>Con motivo del impacto que tienen las noticias de blanqueo de capitales en la sociedad.....</b>	<b>388</b>
<b>18.3.</b>	<b>Derivadas del estudio jurisprudencial del delito de blanqueo de capitales.....</b>	<b>391</b>
<b>19.</b>	<b>Limitaciones del presente estudio .....</b>	<b>399</b>
<b>Bibliografía .....</b>		<b>400</b>



<b>Anexos .....</b>	<b>I</b>
<b>A. Relación de tablas .....</b>	<b>I</b>
<b>B. Relación de gráficos.....</b>	<b>XI</b>
<b>C. Relación de imágenes .....</b>	<b>XIX</b>
<b>D. Relación de páginas web de referencia .....</b>	<b>XIX</b>

## **Glosario de abreviaturas**

**BGC:** Barómetro Global de la Corrupción

**CC:** Código Civil

**CP:** Código Penal

**IEEE:** Institute of Electrical and Electronics Engineers

**IFS:** Índice de Fuentes de Soborno

**IGC:** Informe Global de la Corrupción

**IPC:** Índice de Percepción de la Corrupción

**LEC:** Ley de Enjuiciamiento Civil

**LECr.:** Ley de Enjuiciamiento Criminal

**ROS:** Reportes de Operativa Sospechosa

**SEPBLAC:** Servicio Ejecutivo de la Comisión de Prevención del Blanqueo de Capitales e Infracciones Monetarias

**SPSS:** Statistical Package for the Social Sciences

**SSTS2<sup>a</sup>:** Sentencias de la Sala Segunda del Tribunal Supremo

**STS2<sup>a</sup>:** Sentencia de la Sala Segunda del Tribunal Supremo

**TC:** Tribunal Constitucional

**TS:** Tribunal Supremo



## Resumen

La presente investigación pretende conseguir, entre otros, tres objetivos: 1º.- explicar las causas y las consecuencias de la formidable importancia mediática alcanzada por el delito de blanqueo de capitales en las dos últimas décadas; 2º.- describir los caracteres del tratamiento informativo otorgado a ese delito por los principales diarios españoles de prensa escrita desde 1995 hasta 2018; y 3º.- localizar los ámbitos de impacto de las publicaciones sobre esta materia en la sociedad.

Con esta finalidad, ha sido necesario, por un lado, elaborar un prontuario jurisprudencial del delito de blanqueo de capitales con las decisiones más recientes (hasta febrero de 2019) de la Sala Segunda del Tribunal Supremo, órgano jurisdiccional a quien corresponde fijar la doctrina legal en este campo. Por otro, la investigación incluye análisis estadísticos que persiguen estudiar tanto las noticias publicadas por los diarios seleccionados en esta muestra, como contrastar los resultados y las diferencias obtenidas entre ellos. Por último, y también mediante análisis estadísticos, sobre todo con pruebas de correlación, este trabajo identifica las conexiones existentes entre la frecuencia de las noticias de blanqueo de capitales y la percepción o preocupación de los españoles en cuanto a los delitos antecedentes de ese blanqueo o las personas implicadas.

La tesis constata la existencia de una relación de dependencia, de naturaleza bidireccional, entre el carácter delictual del blanqueo de capitales y la noticia periodística relativa al blanqueo, y viceversa, aun asumiendo que el tratamiento y relevancia conferida a esta información difiere en función del periódico que la publique, lo que constituye un factor corrector relevante del posible impacto que pueda tener en la sociedad.

**Palabras clave:** blanqueo de capitales; *mass media*; análisis estadístico; prontuario jurisprudencial; diarios de prensa escrita; tratamiento informativo; impacto en la sociedad.

## **Abstract**

The present investigation tries to achieve, among others, three objectives: 1º.- explain the causes and the consequences of the formidable high-profile reached in the media by the felony of money laundering in the last two decades; 2º.- describe the character of the informative treatment given to that felony by the main newspapers written between 1995 and 2018; 3º.- localize the different impact fields of the publications about that matter in society.

With this purpose, it has been necessary, on the one hand, to elaborate a jurisprudence handbook about the felony of money laundering with the most recent decisions (until February of 2019) of the Second Courtroom of the Supreme Court, jurisdictional organ to which corresponds pointing the legal doctrine in this field. On the other hand, the investigation includes statistical analysis that are looking to study the news published by the newspapers selected in this sample and to contrast the results and the differences obtained between them. Lastly, and also by statistical analysis, especially with the correlation tests, this paper identifies the existing connexions between the frequency of the news about money laundering and the perception or the concern of the Spanish society in terms of the precedent laundering felonies or the people involved.

The thesis verifies the existence of a correlation, of bidirectional nature, between the criminal character of money laundering and the news regarding the laundering, and vice versa, even assuming that the treatment and relevance given to this information differs when taking into consideration the newspaper that is publishing it, which is a relevant factor of the possible impact that it could have in society.

**Keywords:** money laundering; mass media; statistical analysis; jurisprudence handbook; newspapers; informative treatment; impact in society.

## **Introducción**

### **1. Marco teórico**

Un número significativo de académicos, investigadores y profesionales han estudiado desde múltiples puntos de vista el blanqueo de capitales<sup>1</sup>. Muchos otros han publicado trabajos en relación al impacto que tienen los medios de comunicación en nuestra sociedad. Ya sea bien desde la perspectiva generalista<sup>2</sup>, donde se aprecia que los medios de comunicación moldean la opinión pública en función del contenido que publican, o en

---

<sup>1</sup> I. SÁNCHEZ RUIZ DE VALDIVIA & R. BERCOVITZ RODRÍGUEZ-CANO (COORDS.), *La contratación inmobiliaria e hipotecaria transfronteriza: Análisis económico, financiero, notarial, registral, judicial, fiscal, penal y prevención del blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, 2018; A. PASTOR PALOMAR (COORD.) & F. JIMÉNEZ GARCÍA (DIR.) & J. ROPERO CARRASCO (DIR.), *Blanqueo de capitales y corrupción: interacciones para su erradicación desde el derecho internacional y los sistemas nacionales*, Thomson Reuters Aranzadi, 2017; N. RODRÍGUEZ GARCÍA, *El decomiso de activos ilícitos*, Thomson Reuters Aranzadi, 2017; J.M. DÍAZ FRAILE (COORD.), *Legislación y jurisprudencia sobre prevención del blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, 2016; C. ALMAGRO MARTÍN (DIR.), *Estudios sobre control del fraude fiscal y prevención del blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, 2016; I. BLANCO CORDERO, *El delito de blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, (4 ed.), 2015; C. GARCÍA DÍEZ & FRANCISCO JOSÉ LÓPEZ RUIZ & COVADONGA MALLADA FERNÁNDEZ (COORD.), *Guía práctica de prevención del blanqueo de capitales*, LEX NOVA, 2015; F. JIMÉNEZ GARCÍA, *La prevención y lucha contra el blanqueo de capitales y la corrupción: interacciones evolutivas en un derecho internacional global*, Comares, 2015; A. NIETO MARTÍN (DIR.), *Manual de cumplimiento penal en la empresa*. Tirant lo Blanch, 2015;

<sup>2</sup> R.A. HIEBERT & S. GIBBONS, *Exploring mass media for a changing world*, en «Routledge», 2017; D. PROTESS & M.E. MCCOMBS, *Agenda setting: Readings on media, public opinion, and policymaking*, en «Routledge», 2016; H. HU & J.JH. ZHU, *Social networks, mass media and public opinions*, en «Journal of Economic Interaction and Coordination», 2017, vol. 12, no 2, p. 393-411; P. VAN AELST & S. WALGRAVE, en *Political agenda setting by the mass media: Ten years of research, 2005–2015*, en «Handbook of public policy agenda setting», 2016, p. 157-179; S. BIAGI & P.T. GARCÍA AGUILAR & J.A. SOTO ESTRADA, *Rev Túcnic. Impacto de los medios de comunicación*, en «Cengage learning», 2011; A.R. CURTIS, *Mass media influence on society*, en «Retrieved», 2012, vol. 4, no 02, p. 2015; O.I. CARMONA, *El prosumidor. El actor comunicativo de la sociedad de la ubicuidad*, en «Palabra clave», 2008, vol. 11, no 1, p. 2; E. DELGADO & R. REPISO, *El impacto de las revistas de comunicación: comparando Google Scholar Metrics, Web of Science y Scopus*, en «Comunicar», 2013, vol. 21, no 41.

ámbitos más concretos como son la salud pública<sup>3</sup>, la actitud política y cívica<sup>4</sup>, dinámica familiar<sup>5</sup> o la socialización juvenil<sup>6</sup>.

Menos numerosas son las publicaciones sobre la relevancia de los titulares dentro de las noticias de prensa<sup>7</sup>, donde algunos llegan a considerar el titular como el género periodístico con mayor repercusión o, al menos, como el más leído.

Pero muy pocos son los que han abordado el estudio del blanqueo de capitales en la prensa escrita. En concreto, Deborah García Magna y Ana Isabel Cerezo Domínguez<sup>8</sup>, que a través de un análisis descriptivo y valorativo de las noticias de blanqueo de capitales, proponen una serie de mejoras en el tratamiento mediático de las noticias relacionadas con el blanqueo de capitales. O el artículo publicado en los países bajos por Romy M. Veul, Tessa C. van Charldorp y Melvin R. J. Soudijn que analiza la respuesta online a las noticias relacionadas con el blanqueo de capitales<sup>9</sup>.

---

<sup>3</sup> C. FEO ACEVEDO & O. FEO ISTÚRIZ, *Impacto de los medios de comunicación en la salud pública*, «en Saúde em debate», 2013, vol. 37, p. 84-95.

<sup>4</sup> J.E. JORGE, *Impacto de los medios de comunicación sobre el interés y el activismo político de los argentinos Un análisis a partir de encuestas nacionales y regionales*, en «Question», 2010, vol. 1, no 27.

<sup>5</sup> M. MARTÍNEZ & W.P. FRÍAS & D. SOLANO, *Impacto de los medios masivos de comunicación en la dinámica familiar*, en «Cultura Educación y Sociedad», 2011, vol. 2, no 1.

<sup>6</sup> J.V. VILA, *Medios de comunicación y socialización juvenil*, en «Revista de estudios de juventud», 2005, no 68, p. 19-32.

<sup>7</sup> J. SCACCO & A. MUDDIMAN, *Investigating the influence of “clickbait” news headlines*, en «Engaging News Project Report», 2016; L.B. SALINAS, *Repercusión de los titulares de las notas de prensa en los periódicos. Un estudio de caso*, en «El I+ D+ I y el EEES», 2013, p. 79; H-J. KANG, *A Study on the Determinant Factors of Newspaper Headlines: Focused on News Influence Variables, Editor's Role Orientation and Professionalism*, en «Journal of Digital Convergence», 2012, vol. 10, no 8, p. 347-365; Y. YAMASHITA & H. JOUTAKI & H. TAKAHASHI, *Analysing the influence of headline news on the stock market in Japan*, en «International Journal of Intelligent Systems Technologies and Applications», 2013, vol. 12, no 3-4, p. 328-342; A.L. HIDALGO, *El titular: manual de titulación periodística*, en «Comunicación Social», 2001; P.H. TANNENBAUM, *The effect of headlines on the interpretation of news stories*, en «Journalism Bulletin», 1953, vol. 30, no 2, p. 189-197.

<sup>8</sup> D. GARCIA MAGNA & A.I. CEREZO DOMÍNGUEZ, *Tratamiento del blanqueo de capitales por la prensa escrita: Análisis descriptivo y valorativo*, en «Revista electrónica de ciencia penal y criminología», 2011, no 13, p. 6.

<sup>9</sup> R.M. VEUL & T.C. VAN CHARLDORP & M.R.J. SOUDIYN, *Online public response to Dutch news about money laundering*, en «European Journal on Criminal Policy and Research», 2017, vol. 23, no 2, p. 227-244.

## 2. Motivación y justificación

Por distintas razones el blanqueo de capitales se ha convertido en un delito de gran repercusión mediática y ha experimentado un auge informativo en las últimas décadas<sup>10</sup>. Ejemplo de esta popularidad, son titulares como el siguiente “*El verano de los corruptos: a todo lujo o entre rejas Mallorca, Marbella y Soto del Real. Estos son los destinos vacacionales más frecuentados por nuestros condenados y detenidos por blanqueo*”<sup>11</sup>, publicado en un medio de prensa de tanto impacto como el Diario El Mundo.

En la última década es corriente encontrar titulares en los medios de comunicación en los que, conforme al cual, un político, un artista, un deportista o alguna otra persona relacionada con la vida pública ha cometido un delito de blanqueo de capitales; pero menos común es que ese mismo titular indique el delito precedente que ha originado el blanqueo de capitales.

Como se explicará más adelante, el delito de blanqueo de capitales requiere de la comisión de un delito anterior. Es por tanto interesante que los medios de comunicación presten mayor interés al delito de blanqueo de capitales, que a aquellos delitos precedentes que han generado la necesidad de blanquear capitales.

El impacto del proceso de blanqueo de capitales en la sociedad es más que relevante debido a sus efectos nocivos. En primer lugar, desde el punto de vista moral y jurídico, tanto en cuanto supone que alguien ha cometido un delito previo y ha obtenido un lucro de ello. En segundo lugar, por los efectos nocivos que tiene en nuestras instituciones.

---

<sup>10</sup> J.A.M. MARTÍN *El reto de la prevención del blanqueo de capitales en un mundo globalizado*, en «Revista de Derecho de la UNED (RDUNED)», 2013, no 12.

<sup>11</sup> <https://www.elmundo.es/loc/2017/07/08/595f9a69268e3e2d6f8b4589.html>



Tal y como demuestran Directivas Europeas<sup>12</sup> o de Naciones Unidas<sup>13</sup>, el blanqueo de capitales genera un perjuicio a nivel global, no solo porque daña la integridad de nuestro sistema financiero, sino también porque lo erosiona a través de la inestabilidad o el riesgo reputacional. Asimismo, también tiene repercusiones a nivel nacional. En nuestro país, de acuerdo con el estudio titulado “*Economía sumergida y fraude fiscal en España*” de Funcas<sup>14</sup>, la economía sumergida supone una reducción cercana al 23% de la recaudación, lo que equivale a una cifra aproximada al 6% de nuestro PIB.

### 3. Hipótesis

La hipótesis básica de partida es la capacidad frecuente, mostrada por el periodista informante sobre delitos de blanqueo, de hacer comprensible al lector el alcance delictivo del suceso prescindiendo de las muy complicadas características técnicas de la “fenomenología criminal” del blanqueo de capitales. Esta hipótesis es digna de destacar porque el delito de blanqueo es, con probabilidad, la infracción penal más compleja – tanto desde el punto de vista dogmático como desde el sistemático – de cuantas están alojadas en nuestro Código Penal (cfr. en esta misma tesis la evolución y problemática recogida en el prontuario jurisprudencial). Su sobresaliente dificultad exige un esfuerzo del periodismo por hacer asequible la información a los destinatarios no especializados, lo que constituye una muestra del cumplimiento de los objetivos de responsabilidad social encomendados a la Prensa con mayúsculas.

Una segunda hipótesis, igualmente confirmada, es la preferencia de los medios de comunicación españoles por abordar las noticias sobre los delitos de blanqueo de capitales dentro del denominado “género informativo”. Es rara la publicación de este tipo de

---

<sup>12</sup> “Los flujos de dinero ilícito pueden dañar la integridad, la estabilidad y la reputación del sector financiero y poner en peligro el mercado interior de la Unión y el desarrollo internacional. El blanqueo de dinero, la financiación del terrorismo y el crimen organizado siguen constituyendo problemas significativos que la Unión debe abordar.”

“La integridad del sistema financiero de la Unión depende de la transparencia de las sociedades y otras entidades jurídicas, fideicomisos (del tipo «trust») e instrumentos jurídicos análogos.”

<sup>13</sup> “Se ha indicado que el lavado de dinero puede erosionar la economía de los países por cuanto el cambio en la demanda de dinero efectivo, puede incrementar el monto de la tasa interés y afectar dichas tasas con altos grados de volatilidad, causando potencialmente fenómenos inflacionarios.”

<sup>14</sup> <https://www.funcas.es/Publicaciones/Sumario.aspx?IdRef=5-04095>

informaciones dentro del “periodismo de opinión” o “género de opinión”. No obstante, he podido detectar una anomalía en la aplicación de este criterio, asociada a los casos de mayor difusión cuyos protagonistas son muy conocidos, en los que su personalidad se impone al hecho del blanqueo. Por ejemplo, una de las excepciones la ofrece el caso del Instituto Nóos, donde existen editoriales y artículos valorativos sobre distintos aspectos del blanqueo de capitales atribuido a D. Iñaki Urdangarin. Lo mismo puede predicarse del caso de D. Rodrigo Rato y, en general, de todas esas noticias de primer nivel o *super stars*, provistas de una difusión de enormes dimensiones que permiten la participación de todo tipo de géneros periodísticos.

Asimismo, la tercera hipótesis consiste en que el énfasis mediático está íntimamente relacionado con la percepción ciudadana. Ello podría explicar cómo las diferencias existentes en la cobertura de los medios en relación a una misma temática influye en el impacto generado en la sociedad o en la opinión pública.

Por último, la cuarta hipótesis recae sobre la veracidad de las noticias publicadas relativas al delito de blanqueo de capitales, presunción inicial confirmada por completo en este trabajo doctoral. La verificación de la autenticidad en esta materia no resulta particularmente difícil pues, al tratarse de una actividad criminal, tiene consecuencias en el plano jurisdiccional, de tal forma que la información no se agota en sí misma y del hecho delictivo se derivan casi siempre inevitables efectos policiales, judiciales y penitenciarios. La práctica inexistencia de *fake news* repercute en un mayor rigor informativo lo que, a su vez, comporta una menor distorsión de la noticia en la manipulación posterior en sus reproducciones en internet y en redes sociales.

## 4. Objetivos

1. Obtener un prontuario jurisprudencial del delito de blanqueo de capitales que permita entender por qué este delito ha cobrado tanta importancia mediática en las últimas décadas.

Con este fin, he analizado la jurisprudencia emitida por la Sala Segunda del Tribunal Supremo, que es el órgano jurisdiccional a quien corresponde fijar la doctrina legal en esta materia, según dispone expresamente el art. 1.6 CC cuando establece: “La jurisprudencia complementará el ordenamiento jurídico con la doctrina que, de modo reiterado, establezca el Tribunal Supremo al interpretar y aplicar la ley ...”.

2. Conocer cómo han informado los principales diarios de prensa escrita en relación al delito de blanqueo de capitales e identificar las similitudes y diferencias entre ellos en cuanto a su tratamiento por medio de análisis estadísticos.

Para lograr este objetivo el presente trabajo de investigación analiza todas las noticias relacionadas con el blanqueo de capitales publicadas por los diarios El Mundo y El País, de acuerdo con unos requisitos explicados más adelante y clasificando su forma y contenido conforme a factores de relevancia para su clasificación y análisis, para en último lugar, valorar la relación existente entre las noticias y los datos del delito publicados por el Ministerio del Interior.

3. Medir el impacto en nuestra sociedad de las noticias analizadas a través de criterios estadísticos de acuerdo con tres fuentes diferentes.

El primero, a través de los resultados del barómetro del Centro de Investigaciones Sociológicas. Contrastando aquellos delitos precedentes de blanqueo de capitales identificados en las noticias analizadas y que formen parte de los tres principales problemas que más les preocupan a los españoles.

En segundo lugar, a través del número de reportes de operativas sospechosas comunicados por los distintos sujetos obligados al Servicio Ejecutivo de la Comisión de Prevención de Blanqueo de Capitales y la Financiación del Terrorismo.

Por último, a través de los resultados de Transparencia Internacional, contrastando los delitos precedentes de blanqueo de capitales relacionados con la corrupción identificados en las noticias analizadas y el índice de percepción de la corrupción.

## **5. Metodología y Corpus documental**

La metodología utilizada en trabajos de investigación de Ciencias Sociales, al igual que en otros muchos ámbitos, depende de los objetivos perseguidos. En este contexto, si bien el fin último de la presente tesis doctoral es común a todos los capítulos, los análisis y estudios realizados son diferentes en cada uno de ellos, tanto en cuanto sus objetivos también los son. No obstante, existen unos criterios comunes al conjunto del trabajo.

En primer lugar el enfoque, que en todo caso se dirige desde lo general a lo particular, intentando mostrar, por un lado, una imagen fiel del delito de blanqueo de capitales en nuestra sociedad y, por otro, la importancia de los medios de comunicación en su tratamiento, para más adelante, adentrarse con mayor detalle tanto en el delito como en su difusión periodística.

El segundo criterio común es el de la metodología utilizada en las citas de la bibliografía a pie de página. En concreto, el formato seguido es el IEEE (variante del estilo Chicago), por ser el método de cita estándar en el ámbito jurídico y, en consecuencia, elegido aquí de manera única para el aparato de notas. El núcleo central del presente trabajo de investigación versa sobre el tratamiento informativo del delito de blanqueo de capitales, y el mayor número de referencias a pie de página se encuentra en el prontuario jurisprudencial. Exigencias sistemáticas elementales aconsejan respetar el carácter unitario que debe presidir las citas bibliográficas, y por ello he utilizado el mismo criterio que en el prontuario en la parte estadística que analiza las informaciones periodísticas.

En este sentido, cabe destacar que en el presente trabajo cito numerosas obras de mera naturaleza metodológica y que por eso no han sido incluidas en la bibliografía, reservada en exclusiva para los trabajos citados relacionados directamente con el tema de la tesis.

## **5.1. Periodo de estudio**

### **5.1.1. Jurisprudencia**

Las sentencias recogidas en el prontuario jurisprudencial han sido seleccionadas entre las dictadas por la Sala de lo Penal del Tribunal Supremo entre 1996 y 2019. Esto es, desde la entrada en vigor el 24 de mayo de 1996 del actual Código Penal, aprobado mediante Ley Orgánica 10/1995, de 23 de noviembre, hasta los primeros meses del presente año 2019, en el que concluyó la búsqueda de jurisprudencia. Ahora bien, dicho lo cual, debe aclararse que un porcentaje muy alto de las sentencias elegidas y aquí reproducidas han sido dictadas en los últimos cinco años (2015-2019). La razón de esta preferencia por las sentencias más recientes radica en la evolución legal del delito que ha ido viendo modificados sus caracteres en las sucesivas reformas a las que ha sido sometido, de manera muy destacada en los años 2003 y 2010. Las reformas lo han configurado finalmente como un delito distinto del inicialmente plasmado en el texto de 1995, modificando no solo los delitos antecedentes sino también las conductas típicas objetos de sanción. De ahí la prelación de las sentencias modernas sobre las anteriores o más antiguas, porque solo aquellas permiten describir la doctrina actual del Tribunal Supremo.

### **5.1.2. Noticias**

La tipología de estudio diseñada para la realización de esta investigación ha sido, en primer lugar, retrospectiva, puesto que el periodo a revisar y a analizar está acotado entre el 1 de enero de 1995 y el 31 de diciembre de 2018, entre las noticias de los diarios de El Mundo y El País que incluyen el término “blanqueo” en su titular.

En segundo lugar ha sido longitudinal con naturaleza observacional, puesto que mide determinadas noticias relativas al blanqueo de capitales tanto de manera cuantitativa como cualitativa en el periodo seleccionado entre los años 1995 y 2018.

El periodo de inicio, lo he establecido en el 1 de enero de 1995, puesto que, tal y como indicaba en epígrafes anteriores, fue en este año en el que las Cortes Generales aprobaron y el Rey D. Juan Carlos I sancionó la Ley Orgánica 10/1995, de 23 de noviembre, del Código Penal. Código que regula el delito de blanqueo de capitales actualmente.

Así mismo, se establece como fecha de finalización de la investigación el 1 de diciembre de 2018, por ser el último año completo previo a la publicación del presente trabajo de investigación y que permite obtener un total de 24 años de análisis.

Este estudio se caracteriza por ser descriptivo, analítico y experimental. A través de las fichas de noticias elaboradas con motivo del presente trabajo de investigación se obtiene un descriptivo de las noticias de blanqueo de capitales en particular y en general, que permite realizar un análisis estadístico del mismo así como realizar pruebas experimentales de las que se consiguen conclusiones esperables en función de los resultados obtenidos en la fase analítica.

Por este motivo, los datos así adquiridos son clasificados para su adecuado tratamiento en función de su día, mes y año de publicación.

### 5.1.3. Variables a contrastar con las noticias

En todos los casos el marco temporal utilizado en el contraste es el máximo número de años de los que se disponga información en el espacio comprendido entre el 1 de enero de 1995 y 31 de diciembre de 2018.

El análisis de estos datos dependerá del formato proporcionado por la fuente de información, siempre utilizando el que desprenda mayor nivel de detalle. Es decir, si bien en el caso de la información proporcionada por el Centro de Investigaciones Sociológicas se categorizan por mes y año, en el caso de Transparencia Internacional, los datos son clasificados por año únicamente, por lo que los contrastes en el segundo caso, se realizará con un nivel de detalle anual mientras que en el primero será con carácter mensual.

## 5.2. Selección de la fuente de información

### 5.2.1. Jurisprudencia

Existen magníficas bases de datos de jurisprudencia entre las que destacan las de Wolters Kluwer, CENDOJ, vLex, El Derecho, Colex, Tirant Lo Blanch, etc. Pero en la construcción del prontuario jurisprudencial me he valido de la base de datos proporcionada por Thomson Reuters-Aranzadi porque, sin desdoro alguno para las demás, es considerada la más completa y fiable. De hecho, Aranzadi es la pionera en ofrecer una colección de jurisprudencia en España hasta el punto de constituir en la práctica un monopolio de información jurídica durante los dos cuartos centrales del siglo XX; con probabilidad esa circunstancia es la que motiva que el gigante internacional de la comunicación, Thomson Reuters, la adquiera y asocie su nombre a ella. Por otro lado y a fin de facilitar la localización de cada una de las sentencias aquí reproducidas, he añadido a la cita – formada por su número y fecha – unos corchetes con el número correspondiente al repertorio de jurisprudencia Aranzadi.

### 5.2.2. Noticias

Si bien existen numerosos recursos que permiten acceder a las noticias publicadas por los diarios de prensa en España, no todas cumplen los mismos propósitos. Por ello, distintos autores tratan de establecer pilares definidos en los que clasificar las tipologías de fuentes de información<sup>15</sup>.

Considerando el criterio de la “función realizada por la fuente de información”<sup>16</sup>, la tipología utilizada para la obtención de la muestra ha sido el “seguimiento de información”. Es decir, permite tanto el acceso retrospectivo a las noticias como asegurar el análisis longitudinal. En adición, cabe destacar las aportaciones que hace este medio a

---

<sup>15</sup> J. GUALLAR & E. ABADAL & L. CODINA. *Sistemas de acceso a la información de prensa digital: tipología y evolución*, en «Investigación bibliotecológica», 2013, vol. 27, no 61, p. 29-52 “es el caso de los estudios de autores como: Fuentes, Jiménez y González (2001), Rubio Lacoba (2002), Giménez Toledo (2002) y Giménez Toledo y López Martín (2003), Pareja Pérez (2003 y 2006), Arquero y García Ochoa (2005), Guallar y Abadal (2009b) y Abadal y Guallar (2010, cap. 2), Sánchez Vigil, Marcos Recio y Olivera Zaldúa (2011) o Ivars-Nicolás (2012)”.

<sup>16</sup> J. GUALLAR & E. ABADAL & L. CODINA. *Sistemas de acceso a la información de prensa digital: tipología y evolución*, en «Investigación bibliotecológica», 2013, vol. 27, no 61, p. 29-52.

la actividad del periodista, dando respuestas a preguntas relacionadas, entre otras, con el qué, cómo, quién, cuándo y con qué propósito<sup>17</sup>.

De esta manera, se descartan, las fuentes de “acceso a medios o cabeceras de prensa” (Directorios), “seguimiento de información” y “agregación de contenidos”, debido a que su naturaleza condiciona forzando obtener información del día y no anterior a la fecha de inicio del análisis.

Asimismo, considerando las tres sub-tipologías de “seguimiento de información”, quedan descartadas tanto las hemerotecas históricas como las digitales. El presente trabajo selecciona las bases de datos intentando el acceso, a través de una única plataforma, a cientos de fuentes de noticias en España, permitiendo comparar los datos obtenidos de los diarios sujetos a la presente investigación con los del resto de fuentes de noticias españolas a las que la base de datos tenga acceso.

Si bien existen numerosas bases de datos de noticias, entre ellas hay diferencias que afectan al número de fuentes a las que tienen acceso o las herramientas de búsqueda y filtrado que proporcionan. En este sentido, autores como Ernest Abadal, Javier Guallar y Lluís Codina<sup>18</sup> se pronuncian y destacan que “Factiva” y “Lexis Nexis” son, con diferencia, las bases de datos más importantes en el ámbito internacional<sup>19</sup>.

---

<sup>17</sup> J. LINARES, et al. *Periodismo en Bases de Datos y Buscabilidad de la Información: protocolo de análisis*, en «Hiptext. net: Revista Académica sobre Documentación Digital y Comunicación Interactiva», 2016, no 14. “La cuestión es que, a partir de la consulta de bases de datos de prensa, un periodista puede obtener, entre otros, estos resultados que son, a su vez, inputs posibles para sus futuras historias o noticias:

- Saber qué se ha publicado antes sobre un tema o una historia o secuencia de hechos noticiables determinado
- Saber cómo ha sido tratado este tema
- Identificar actores sociales, entidades y posibles fuentes de información para un determinado tema o línea de temas
- Encontrar antecedentes o datos biográficos que hayan generado noticias con anterioridad de un determinado personaje de actualidad: un político, un artistas, un empresario, etc., al que (por ejemplo), queramos entrevistar
- Ideas, enfoques y nuevas dimensiones de un ámbito noticioso que el periodista se haya propuesto tratar, o al que le hayan asignado en el medio para el que trabaja”.

<sup>18</sup> E. Abadal & J. Guallar & L. Codina, *Sistemi di documentazione della stampa periodica: quali sono e come valutarli?*, en «AIB studi», 2014, VOL. 54, NO 1, P. 75-86.

<sup>19</sup> “Las bases de datos de prensa se caracterizan por realizar el análisis y la indización de las noticias aparecidas en centenares e incluso miles de medios y por disponer de sistemas avanzados de consulta, que



De acuerdo con lo anterior, he realizado una comparativa entre las mismas y compruebo que las dos bases de datos antes citadas dan acceso a noticias tanto en España como en el extranjero, permiten seleccionar el idioma de las noticias, establecer el marco temporal o acotar la búsqueda al título de la noticia. No obstante, según advierte Codina (2016)<sup>20</sup>, la segunda de ellas presenta alguna dificultad a la hora de filtrar los resultados de noticias de un país en concreto, es decir, Lexis Nexis no permite seleccionar el territorio, geografía o jurisdicción en que la noticia ha sido publicada con anterioridad a la solicitud de la búsqueda.

Esta última afirmación no se ha visto confirmada en mi experiencia con esa base de datos pues Lexis Nexis, me ha permitido utilizar, en la opción de búsqueda avanzada de fuentes, distintos filtros entre los que se encuentra el país, como demuestra la siguiente imagen:

---

suelen ser muy superiores a los que ofrecen los propios medios (aunque las diferencias se hayan ido reduciendo con los años).

Están dirigidas a un usuario profesional, no solo por sus contenidos sino también especialmente debido a su coste y además pueden ofrecer también servicios de seguimiento de prensa.

Además, llevan a cabo sus servicios mediante acuerdos contractuales con los medios, con lo cual sus páginas de resultados proporcionan el acceso directo a los documentos, y no a una lista de enlaces, como sucede con otras fuentes de información de prensa. En suma, se pueden considerar como los mejores sistemas de búsqueda existentes para localizar contenidos periodísticos.

Tienen una importante tradición e implantación en el ámbito anglosajón y han tenido una introducción más reciente en otras áreas. Las más importantes internacionalmente son Lexis Nexis y Factiva, diferenciadas claramente del resto”

<sup>20</sup> <https://www.lluiscodina.com/periodismo-bases-datos-factiva-lexisnexis/>

Imagen 1: Diarios que conforman la muestra seleccionada

**Nexis®** **Buscar** Documentos Alertas e historial

Inicio Búsqueda avanzada Noticias Empresas Inf. de mercado

**Fuentes**

**Examinar fuentes** **Buscar fuentes**

**1. Por** ☒ Tipo de publicación ☐ Temas ☐ Sector ☐ Área jurídica

**2. Filtrar por:**

**País** Spain ▼

**Temas** Todos los temas ▼

**Idioma** Spanish ▼

**Precios** Todas las fuentes suscritas ▼

**Fuente individual/agrupada** Todas las fuentes ▼

**Solamente fuentes activas** ☐

Fuente: Aplicativo de Lexis Nexis. ©2019 LexisNexis. Reservados todos los derechos

Pese a lo anterior, he observado, por un lado, un menor número de resultados en Lexis Nexis respecto a Factiva, y, por otro, la ausencia de resultados en determinados periodos de tiempo, lo que ha motivado que finalmente me decante por utilizar Factiva.

### 5.3. Selección de pruebas estadísticas

Un componente fundamental del presente trabajo de investigación es el análisis estadístico de las noticias de prensa así como de los elementos y circunstancias relevantes conectados con ellas. A tal fin he utilizado las pruebas que, en mi opinión, resultaban más adecuadas en cada caso de estudio. Estas pruebas o test estadísticos son los siguientes:

### 5.3.1. Pruebas de normalidad de Kolmogorov-Smirnov

Prueba estadística utilizada en el presente estudio en variables cuantitativas con un tamaño muestral superior a 50 datos, con el objetivo de conocer si se puede asumir normalidad en la distribución de los valores de la variable. Permite conocer si posteriormente en los contrastes de hipótesis se deben aplicar test paramétricos o no paramétricos<sup>21</sup>.

### 5.3.2. Pruebas de normalidad de Shapiro-Wilk

Prueba estadística utilizada en el este trabajo en variables cuantitativas con un tamaño muestral inferior a 50 datos, con el objetivo de conocer si se puede asumir normalidad en la distribución de los valores de la variable. Permite conocer si, posteriormente, en los contrastes de hipótesis, se deben aplicar test paramétricos o no paramétricos.<sup>22</sup>

### 5.3.3. Prueba de Correlación de Pearson

Método de correlación utilizado en nuestra investigación – cuando la distribución de las variables cuantitativas es normal – con el objetivo de conocer si existe o no relación y de qué magnitud, entre las variables a comparar.

En aquellos casos en los que el coeficiente es positivo la correlación es positiva ( $0 < r < 1$ ). Es decir, cuando una variable aumenta la otra también y si una disminuye la otra también.

---

<sup>21</sup> H.W. LILLIEFORS, *On the Kolmogorov-Smirnov test for normality with mean and variance unknown*, en «Journal of the American statistical Association», 1967, vol. 62, no 318, p. 399-402; D.J. STEINSGOG & D.B. TJØSTHEIM & N.G. KVAMSTØ, *A cautionary note on the use of the Kolmogorov-Smirnov test for normality*, en «Monthly Weather Review», 2007, vol. 135, no 3, p. 1151-1157; H.L. CRUTCHER, *A note on the possible misuse of the Kolmogorov-Smirnov test*, en «Journal of Applied Meteorology», 1975, vol. 14, no 8, p. 1600-1603; L.E. FRANK, *Nuevos valores críticos del estadístico de Kolmogorov-Smirnov para múltiples muestras de distinto tamaño. New critical values for the Kolmogorov-Smirnov statistic test for multiple samples of different size*, en «Revista de la Facultad de Agronomía», Vol.30, no.1-2 (2010). p.75-80; Z. HANUSZ & J. TARASIŃSKA, *Normalization of the Kolmogorov-Smirnov and Shapiro-Wilk tests of normality*, en «Biometrical Letters», 2015, vol. 52, no 2, p. 85-93.

<sup>22</sup> S. SEGNINI, *Prueba de normalidad Shapiro-Wilk*, en «Fundamentos de Bioestadística», 2005; J. VENCES RIVERA, et al. *Comparación de las estadísticas de Shapiro-Wilk y Cramer-VonMises para probar normalidad multivariada*, Colegio de Postgraduados, Campus Montecillo, Centro de Estadística Experimental, 1986; Z. HANUSZ & J. TARASIŃSKA, *Normalization of the Kolmogorov-Smirnov and Shapiro-Wilk tests of normality*, en «Biometrical Letters», 2015, vol. 52, no 2, p. 85-93; P. ROYSTON, *Approximating the Shapiro-Wilk W-Test for non-normality*, en «Statistics and computing», 1992, vol. 2, no 3, p. 117-119; M.S. SRIVASTAVA & T.K. HUI, *On assessing multivariate normality based on Shapiro-Wilk W statistic*, en «Statistics & Probability Letters», 1987, vol. 5, no 1, p. 15-18.

Cuanto más se acerca este valor a 1 más fuerte es la correlación, mientras que cuanto más cerca está de 0 menor es la correlación, hasta ser nula.

Si por el contrario el coeficiente es negativo la correlación también será negativa ( $-1 < r < 0$ ). Es decir, cuando una variable aumenta la otra disminuye y si una disminuye, la otra aumenta. Cuanto más se acerca este valor a -1 más fuerte es la correlación y cuanto más cerca está de 0 menor es la correlación, hasta ser nula<sup>23</sup>.

#### 5.3.4. Correlación de Spearman

Método no paramétrico de correlación utilizado en el presente trabajo de investigación – cuando la distribución de alguna de las variables cuantitativas no es normal– con el objetivo de conocer si existe o no relación y de qué magnitud, entre las variables a comparar.

En aquellos casos en los que el coeficiente es positivo la correlación es positiva ( $0 < r < 1$ ). Es decir, cuando una variable aumenta la otra también, y si una disminuye la otra también. Cuanto más se acerca este valor a 1 más fuerte es la correlación, mientras que cuanto más cerca está de 0 menor es la correlación, hasta ser nula.

Si por el contrario el coeficiente es negativo la correlación también será negativa ( $-1 < r < 0$ ). Es decir, cuando una variable aumenta la otra disminuye y si una disminuye, la otra aumenta. Cuanto más se acerca este valor a -1 más fuerte es la correlación y cuanto más cerca está de 0 menor es la correlación, hasta ser nula<sup>24</sup>.

---

<sup>23</sup> K. PEARSON, *On a criterion that a given system of deviations... can be... supposed to have arisen from random sampling*, en «Lond., Edinb. and Dublin Phil. Mag.», 1900, vol. 50, p. 157-175; S.P. FERNÁNDEZ & S.P. DÍAZ, *Asociación de variables cualitativas: test de Chi-cuadrado*, en «Metodología de la Investigación», 2004, vol. 1, p. 5; O.T. GÓMEZ, *Una aplicación de la prueba chi cuadrado con SPSS*, en «Industrial data», 2008, vol. 11, no 1, p. 73-77.

<sup>24</sup> R. MILLER & D. SIEGMUND, *Maximally selected chi square statistics*, en «Biometrics», 1982, p. 1011-1016; A. SATORRA & P.M. BENTLER, *A scaled difference chi-square test statistic for moment structure analysis*, en «Psychometrika», 2001, vol. 66, no 4, p. 507-514.

### 5.3.5. Test de independencia de Kruskal Wallis

Test de independencia no paramétrico equivalente al ANOVA. Lo he utilizado cuando la variable categórica tiene tres o más grupos<sup>25</sup>.

### 5.3.6. Test U de Mann–Whitney

Test de independencia no paramétrico equivalente a la prueba T-Student de independencia; ha sido utilizado aquí cuando la variable categórica tiene dos grupos<sup>26</sup>.

### 5.3.7. Prueba Chi cuadrado y Prueba exacta de Fisher

El test chi cuadrado es un test de independencia entre variables cualitativas. Hay casos en los que no se considera válida la prueba de independencia chi cuadrado por no cumplir el supuesto, en el cual no debe haber más de un 25% de las casillas de la tabla cruzada con una frecuencia igual o menor a cinco. Si no se cumple ese supuesto y la tabla a revisar es de 2x2 se puede utilizar la prueba de Fisher<sup>27</sup> como alternativa a la prueba Chi Cuadrado de Pearson.

## 5.4. Selección del criterio de búsqueda “blanqueo”

Los resultados obtenidos en los procesos de búsqueda en la página web del boletín oficial del Estado (todas las disposiciones de las secciones I, II, y III del BOE desde 1960;

---

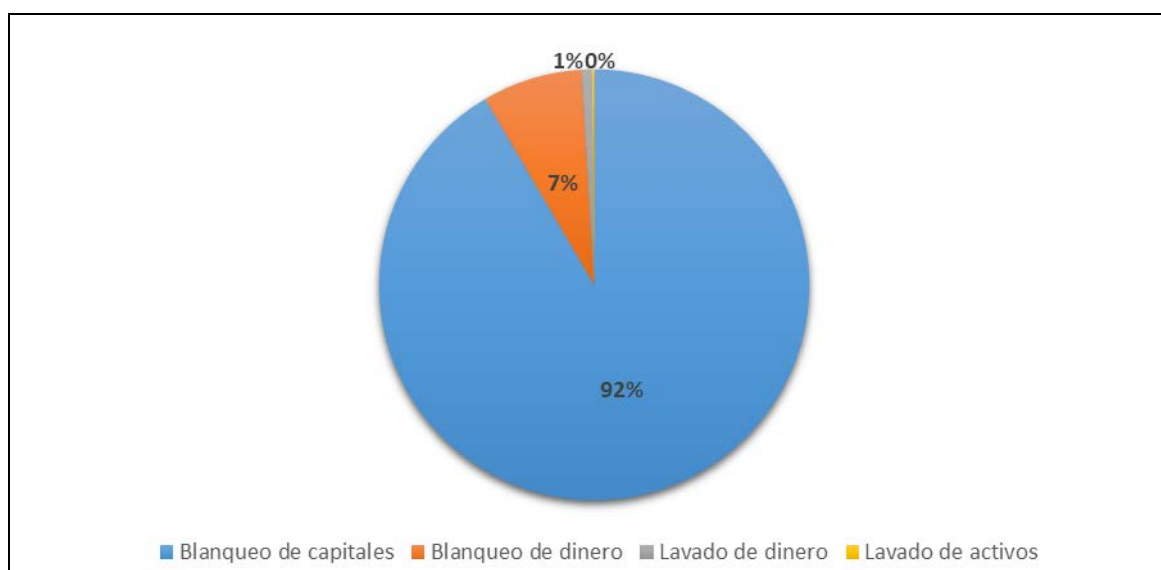
<sup>25</sup> B.J. FEIR-WALSH & L.E. TOOTHAKER, *An empirical comparison of the ANOVA F-test, normal scores test and Kruskal-Wallis test under violation of assumptions*, en «Educational and Psychological Measurement», 1974, vol. 34, no 4, p. 789-799; P.E. MCKIGHT & J. NAJAB, *Kruskal-wallis test*, en «The corsini encyclopedia of psychology», 2010, p. 1-1; R.L. IMAN & J.M. DAVENPORT, *New approximations to the exact distribution of the Kruskal-Wallis test statistic*, en «Communications in Statistics-theory and methods», 1976, vol. 5, no 14, p. 1335-1348.

<sup>26</sup> G.D. RUXTON, *The unequal variance t-test is an underused alternative to Student's t-test and the Mann–Whitney U test*, en «Behavioral Ecology», 2006, vol. 17, no 4, p. 688-690; N. NACHAR, et al. *The Mann–Whitney U: A test for assessing whether two independent samples come from the same distribution*, en «Tutorials in quantitative Methods for Psychology», 2008, vol. 4, no 1, p. 13-20; P.E. MCKIGHT & J. NAJAB, *Kruskal-wallis test*, en «The corsini encyclopedia of psychology», 2010, p. 1-1; E.M. NAVARRETE MUÑOZ & M. GARCÍA DE LA HERA & J. VIOQUE LÓPEZ. *Bloque 6-Inferencia. Test de T-Student y U Mann Whitney* en «Convocatoria de Proyectos de Innovación Docente», 2011, 2012.

<sup>27</sup> R.A. FISHER, *On the interpretation of  $\chi^2$  from contingency tables, and the calculation of P*, en «Journal of the Royal Statistical Society», 1922, vol. 85, no 1, p. 87-94; R.A. FISHER, *Statistical methods for research workers*, en «Breakthroughs in statistics. Springer, New York, NY», 1992. p. 66-70; A. Agresti, et al. *A survey of exact inference for contingency tables*, en «Statistical science», 1992, vol. 7, no 1, p. 131-153.

anuncios de la sección IV desde 2009; y anuncios de la sección V desde 1995<sup>28</sup>) de la expresión “blanqueo de capitales”, ofrece un total de 1670 resultados mientras que “blanqueo de dinero”, 137 resultados, “lavado de dinero”<sup>29</sup>, 14 resultados y el término “lavado de activos”, 3 resultados. Es decir, el término blanqueo de capitales destaca por tener una mayor frecuencia de uso y resultados frente al resto de nomenclaturas que tratan la misma materia, tal y como demuestra el siguiente gráfico.

*Gráfico 1: Resultados porcentuales en el BOE de terminologías relacionadas con el blanqueo de capitales*



*Fuente: Elaboración propia con base en los resultados obtenidos a través del BOE.*

Asimismo, en la página web del boletín oficial del Estado relativa a la legislación relacionada con las disposiciones de carácter general de ámbito estatal, autonómico y europeo desde 1960<sup>30</sup>, la terminología más utilizada es la de “blanqueo de capitales” con

<sup>28</sup> <https://www.boe.es/buscar/boe.php>

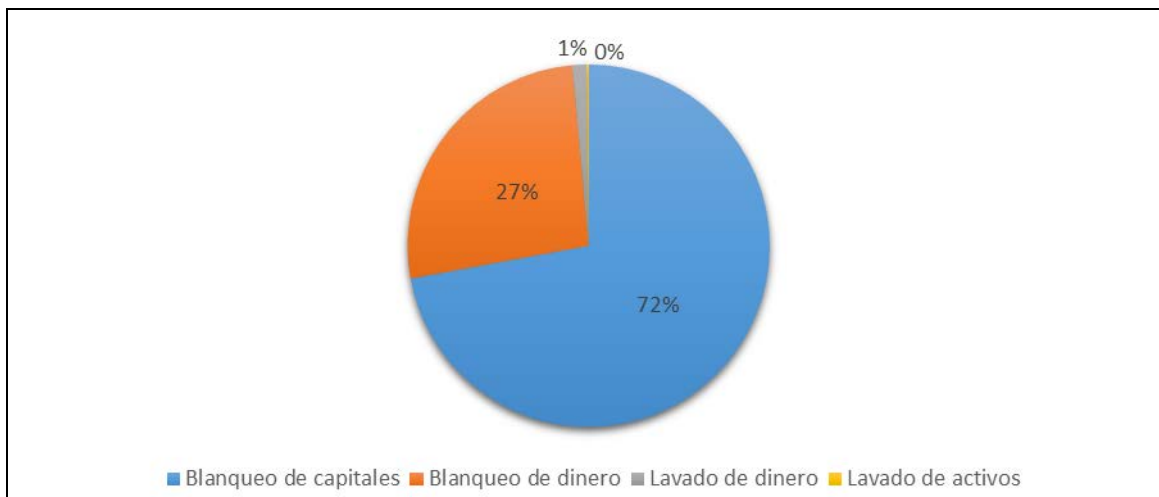
<sup>29</sup>

[https://www.boe.es/buscar/boe.php?campo%5B0%5D=ORI&dato%5B0%5D=&operador%5B0%5D=and&campo%5B1%5D=DOC&dato%5B1%5D=%22lavado+de+dinero%22&operador%5B1%5D=and&campo%5B2%5D=TIT&dato%5B2%5D=&operador%5B2%5D=and&campo%5B3%5D=DEM&dato%5B3%5D=&operador%5B3%5D=and&campo%5B4%5D=NBO&dato%5B4%5D=&operador%5B4%5D=and&campo%5B5%5D=NOF&dato%5B5%5D=&operador%5B5%5D=and&operador%5B6%5D=and&campo%5B6%5D=FPU&dato%5B6%5D=&dato%5B6%5D%5B1%5D=&page\\_hits=40&sort\\_field%5B0%5D=fpu&sort\\_order%5B0%5D=desc&sort\\_field%5B1%5D=ori&sort\\_order%5B1%5D=asc&sort\\_field%5B2%5D=ref&sort\\_order%5B2%5D=asc&accion=Buscar](https://www.boe.es/buscar/boe.php?campo%5B0%5D=ORI&dato%5B0%5D=&operador%5B0%5D=and&campo%5B1%5D=DOC&dato%5B1%5D=%22lavado+de+dinero%22&operador%5B1%5D=and&campo%5B2%5D=TIT&dato%5B2%5D=&operador%5B2%5D=and&campo%5B3%5D=DEM&dato%5B3%5D=&operador%5B3%5D=and&campo%5B4%5D=NBO&dato%5B4%5D=&operador%5B4%5D=and&campo%5B5%5D=NOF&dato%5B5%5D=&operador%5B5%5D=and&operador%5B6%5D=and&campo%5B6%5D=FPU&dato%5B6%5D=&dato%5B6%5D%5B1%5D=&page_hits=40&sort_field%5B0%5D=fpu&sort_order%5B0%5D=desc&sort_field%5B1%5D=ori&sort_order%5B1%5D=asc&sort_field%5B2%5D=ref&sort_order%5B2%5D=asc&accion=Buscar)

<sup>30</sup> <https://www.boe.es/legislacion/legislacion.php>

801 resultados, frente a las de blanqueo de dinero, lavado de dinero y lavado de activos cuyos resultados respectivamente fueron 294, 14 y 2.

*Gráfico 2: Resultados porcentuales en la Legislación española de terminologías de blanqueo de capitales*



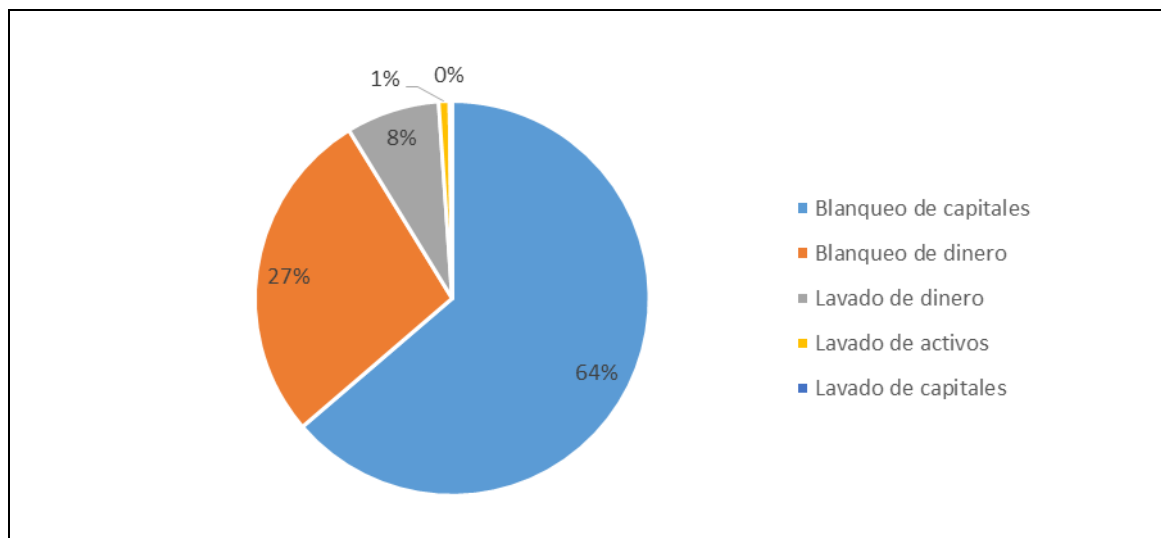
*Fuente: Elaboración propia con base en los resultados obtenidos a través del BOE.*

De los párrafos anteriores se desprende que de los cuatro términos antes mencionados, el más utilizado en España es blanqueo de capitales y el 99% de la legislación utiliza el término “blanqueo”.

También he acometido distintas búsquedas en Factiva y comparado el peso porcentual de las mencionadas nomenclaturas en las noticias de prensa. Para ello, los requisitos de filtrado en la búsqueda son (i) medios españoles, (ii) en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 1995 y 31 de diciembre de 2018 y (iii) la nomenclatura seleccionada. Cabe destacar que los resultados obtenidos guardan consistencia con respecto a los resultados del BOE identificados anteriormente.

Es decir, la terminología “blanqueo de capitales” es la más utilizada con un peso porcentual del 64%, a continuación “blanqueo de dinero” (27%), “lavado de dinero” (8%), “lavado de activos” (1%) y por último “lavado de capitales” con 19 noticias y un peso porcentual poco superior al 0%.

*Gráfico 3: Peso porcentual de las distintas nomenclaturas en los resultados de Factiva de acuerdo con los criterios (i) medios españoles, (ii) en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 1995 y 31 de diciembre de 2018*



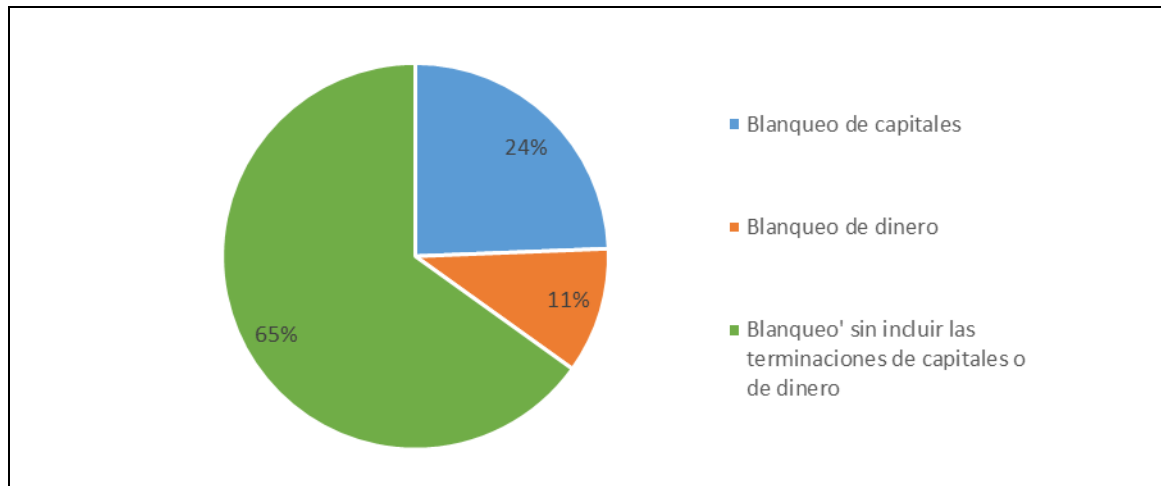
*Fuente: Elaboración propia con base en los resultados obtenidos a través de Factiva.*

En ambos casos, la terminología “blanqueo de capitales” y “blanqueo de dinero” son con clara diferencia las que mayor peso tienen (superior al 70%). Lo cual puede generar una nueva pregunta. ¿El resultado de la búsqueda del término “blanqueo” es equivalente a la suma de los resultados de los términos “blanqueo de capitales” y “blanqueo de dinero”?

La respuesta a la anterior pregunta es negativa, puesto que los resultados de los términos “blanqueo de capitales” y “blanqueo de dinero”, suponen únicamente un 35% del total de resultados de “blanqueo”.



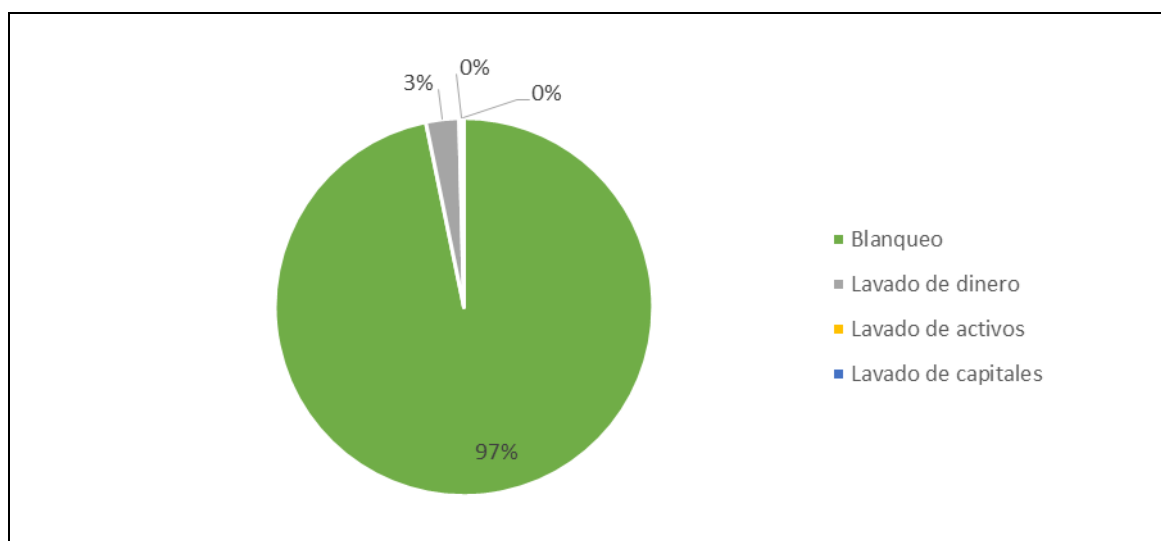
*Gráfico 4: Peso porcentual de las nomenclaturas de “blanqueo” en los resultados de Factiva de acuerdo con los criterios (i) medios españoles, (ii) en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 1995 y 31 de diciembre de 2018*



*Fuente: Elaboración propia con base en los resultados obtenidos a través de Factiva.*

Teniendo en consideración que las noticias con los términos “blanqueo de capitales” y “blanqueo de dinero” están incluidas en las búsquedas de “blanqueo”, las noticias de “blanqueo” respecto del total supone un 97%. De este modo, la distribución por pesos porcentuales del resto de nomenclaturas respecto del total es la siguiente “lavado de dinero” (3%), “lavado de activos” (0%) y por último “lavado de capitales” (0%).

*Gráfico 5: Peso porcentual de las distintas nomenclaturas depuradas en los resultados de Factiva de acuerdo con los criterios (i) medios españoles, (ii) en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 1995 y 31 de diciembre de 2018*



*Fuente: Elaboración propia con base en los resultados obtenidos a través de Factiva.*

Es decir, el término “blanqueo” genera un mayor número de resultados respecto al resto de terminologías antes mencionadas “blanqueo de capitales”, “blanqueo de dinero”, “lavado de dinero”, “lavado de activos” y por último “lavado de capitales”.

De manera adicional, con el objetivo de identificar si existe diferencia estadísticamente significativa entre el número de resultados dependiendo de la nomenclatura utilizada en la búsqueda, el presente trabajo ha utilizado un test de normalidad sobre las medias de las noticias en el periodo de investigación completo (1995-2018) observando que el p-valor de la prueba de normalidad es significativo ( $p < 0,05$ ) en todas las tipologías de búsqueda y por tanto, el presente trabajo de investigación permite afirmar que la variable no tiene distribución normal.

*Tabla 1: Pruebas de normalidad aplicadas al número los resultados obtenidos en función de la nomenclatura utilizada en la búsqueda*

	Shapiro-Wilk		
Variable	Estadístico	gl	Sig.
Blanqueo	0,764	24	0,000
Lavado de activos	0,675	24	0,000
Lavado de capital	0,581	24	0,000
Lavado de dinero	0,764	24	0,000

*Fuente: Elaboración propia en SPSS con base en los resultados obtenidos a través de Factiva.*

Con base en lo anterior y aplicando test de independencia no paramétrico de Kruskal Wallis y agrupando por tipo de búsqueda, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un 95 % de confianza que si hay diferencia estadísticamente significativa en el número de búsquedas dependiendo de su tipología (**KW= 97,5;  $p < 0,05$** ). En concreto, cuando el tipo de búsqueda es la terminología “blanqueo” con respecto al resto de búsquedas.

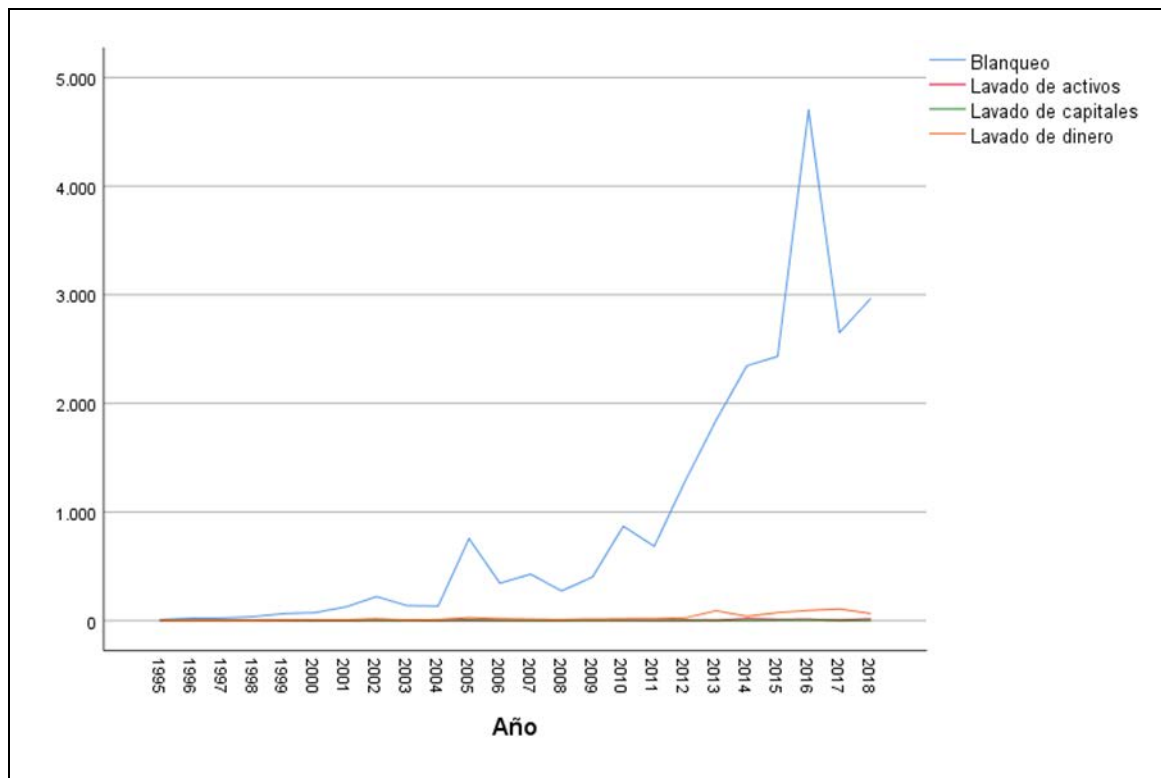
Tabla 2: Prueba de Kruskal Wallis en relación al tipo de búsqueda

	Nº de búsquedas
H de Kruskal-Wallis	97,524
G1	5
Sig. Asintótica	0,000

Fuente: Elaboración propia en SPSS con base en los resultados obtenidos a través de Factiva.

El siguiente gráfico muestra la diferencia significativa de los resultados de las distintas terminologías de búsqueda en el espacio temporal que revisa la presente investigación.

Gráfico 6: Evolución del número de noticias de las distintas nomenclaturas depuradas en los resultados de Factiva de acuerdo con los criterios (i) medios españoles, (ii) en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 1995 y 31 de diciembre de 2018



Fuente: Elaboración propia en SPSS con base en los resultados obtenidos a través de Factiva.

De acuerdo con lo anterior, y con el objeto de identificar un mayor número de noticias de blanqueo de capitales, la terminología seleccionada como el criterio de búsqueda más apropiado es “blanqueo”.

## 5.5. Selección de los diarios El País y El Mundo

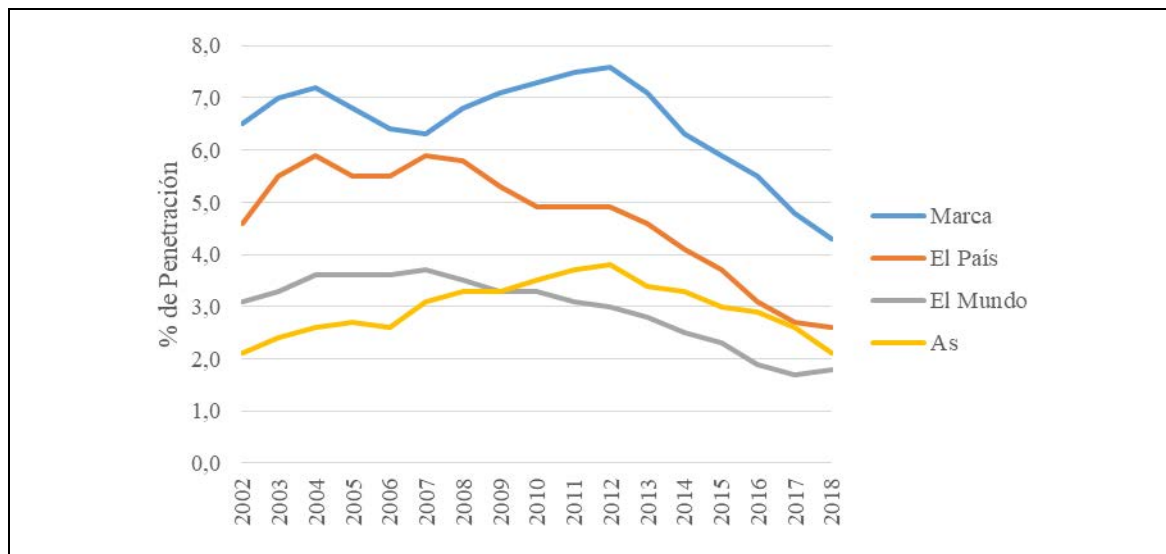
A la posible pregunta sobre por qué la base del presente trabajo la constituyen los datos de los diarios españoles El Mundo y El País, en lugar de cualquier otro, debo contestar que de acuerdo con los resultados recogidos en el Marco General de los Medios en España del año 2019<sup>31</sup>, publicado por la Asociación para la Investigación de Medios de Comunicación (AIMC) con base en los datos del Estudio General de Medios (EGM), tanto El País como El Mundo son dos de los cuatro diarios con mayor penetración de audiencia (sumando la de la edición papel y la del visor digital) durante los últimos 17 años (2002-2018) de manera ininterrumpida.

Los otros dos diarios son, ‘Marca’ – que es el líder de audiencia indiscutible – y desde 2003 ‘As’ que superó al diario ‘ABC’, como representa el siguiente gráfico temporal.

---

<sup>31</sup> <https://www.aimc.es/aimc-content/uploads/2019/01/marco19.pdf> “El Marco General de los Medios en España es una de las publicaciones de AIMC más demandadas y que despierta más interés no solo entre nuestros asociados, sino también en el mercado en general, en los profesionales del periodismo y la información (especialmente económica y publicitaria) y en los centros de estudios. En él se muestra una visión general de las audiencias de los diferentes medios españoles, de acuerdo con los datos del Estudio General de Medios (EGM), estudio realizado por AIMC. Además, el Marco se completa con: - cifras referidas a la población objeto de estudio del EGM, sacadas del “Universo del Estudio General de Medios”, que todos los años elabora y actualiza AIMC. - información acerca del equipamiento de los hogares, tomada del EGM. - y datos relativos a estilos de vida de los individuos, también obtenidos del EGM. La presente edición refleja la situación en el año 2018, y también la perspectiva histórica para muchos de los datos, mediante tablas y gráficos de fácil consulta. Deseamos que el contenido del presente libro sea de utilidad para todas aquellas personas que lo consulten.”

Gráfico 7: Evolución de la penetración de los principales diarios (Papel + Visor Digital) desde el año 2002<sup>32</sup> hasta 2018



Fuente: Elaboración propia con base en los datos de EGM.

No obstante, los cuatro diarios anteriores no pertenecen a la misma clasificación o tipologías de diarios, puesto que si bien Marca y As, son diarios especializados, en concreto deportivos, los diarios El País y El Mundo son diarios de información general y por lo tanto, más adecuados a los propósitos del presente trabajo de investigación.

Tabla 3: Tipología de diario de los cuatro diarios con mayor penetración de la última década

Diario	% de penetración en 2018	Tipología
Marca	4,3	Especializado – Deportivo
El País	2,6	Información general
As	2,1	Especializado – Deportivo
El Mundo	1,8	Información general

Fuente: Elaboración propia con base en los datos de EGM.

## 5.6. Herramientas de análisis de noticias

### 5.6.1. Ficha de análisis

Para facilitar el análisis y tratar de manera homogénea las distintas noticias de prensa he creado la siguiente ficha descriptiva de la noticia de “blanqueo” (en adelante, la Ficha)

<sup>32</sup> Si bien el diario As, no alcanzó el cuarto puesto en penetración hasta el año 2003.

que incluye los campos de relevancia, a efectos del presente trabajo. Permite entender el contenido y tratamiento periodístico de las noticias de blanqueo de capitales y su cumplimentación es la base del desarrollo de esta investigación.

La siguiente imagen es una muestra en blanco de la Ficha completada en cada una de las noticias sujetas a análisis.

Imagen 2: Ficha de análisis utilizada en el presente trabajo de investigación

Ficha de análisis de noticias de diarios de prensa escrita			
Referencia	Periódico	Fecha	Sección
Título			
Autor/es			
Agencia / Redacción	Nº de Autores	Nº de hombres	Nº de mujeres
Contenido			
Nº de palabras	Género periodístico	Sentimiento	
¿Relacionada con blanqueo de capitales?		¿Periodismo especializado?	
Caso u Operación relacionada			
Personas mencionadas relacionadas con el delito			
Bancos	Cargos públicos	Empresarios	Mundo del espectáculo
Organizaciones	Institución religiosa	Terroristas	Otros
¿Se indica el delito precedente?			
Delitos precedentes mencionados			
Corrupción	Drogas	Delito fiscal	Estafa
Contrabando	Prostitución	Fraude	Otros
Nº de Página	Par o Impar	Copyright	

Fuente: Elaboración propia.

Un resumen descriptivo del contenido y utilidad de cada uno de los datos requeridos a las noticias de prensa objeto de análisis es el siguiente:

- **Referencia:** Referencia interna con el objetivo de identificar, ordenar, revisar y catalogar las noticias de blanqueo de capitales revisadas y analizadas.
- **Periódico:** Con motivo del presente trabajo de investigación, las opciones a incluir son dos, o El Mundo o El País. Es decir, aquí se indica el medio en el que se ha encontrado la noticia y que permite, una vez analizada, identificar tanto las diferencias en el tratamiento de la información como en el impacto de la noticia de un periódico u otro.
- **Fecha:** Día, mes y año de publicación de la noticia. Permite tanto segmentar u ordenar en el tiempo las distintas noticias como asegurar la adecuada comparación entre las noticias de prensa y otros hitos con los que puede existir correlación.
- **Sección:** Asegura tanto la segmentación por casuísticas comunes a las noticias como verificar el grado de alcance del delito de blanqueo de capitales, puesto que a mayor número de secciones, mayor es el ámbito de acción del mencionado delito.
- **Título:** Es la pieza clave que da origen a todo lo demás ya que el requisito indispensable del presente trabajo es que el titular contenga el término “blanqueo”.
- **Autor/es:** Aquí queda reflejado el nombre y apellidos del autor o autores que han participado en la creación de la noticia de blanqueo de capitales.
- **Agencia / Redacción:** Se distingue de si la noticia ha sido elaborada por una agencia o por un miembro de la redacción del periódico.
- **Nº de autores:** Indica el número de personas que han participado en la autoría de la noticia y simplifica la medición y cuantificación de contrastes relacionados con esta variable.
- **Nº de hombres:** Establece el número de hombres que han participado en la autoría de la noticia.
- **Nº de mujeres:** Establece el número de mujeres que han participado en la autoría de la noticia.



- **Contenido:** El contenido de la noticia ha permitido revisar, reformular o profundizar, según el caso, en el fondo de la información o en cualquiera de los aspectos objeto de este trabajo.
- **Nº de palabras:** Incluye el número de palabras que forman el cuerpo del texto de la noticia.
- **Género periodístico:** Básicamente identifica si la noticia pertenece al género informativo, interpretativo o de opinión.
- **Sentimiento:** Valor interpretativo que permite categorizar las noticias en sentimiento positivo, negativo o neutro.
- **¿Está la noticia relacionada con el blanqueo de capitales?** Esta pregunta, o mejor dicho su respuesta, es otro de los pilares fundamentales del presente estudio. Si bien el análisis de la noticia nos permite entender el tratamiento y su impacto, no tendría sentido si el contenido de la misma no estuviera realmente relacionado con el blanqueo de capitales, ya que estaríamos comparando contenidos inconexos.
- **¿Está la noticia relacionada con el periodismo especializado?** Esta pregunta es relevante en el marco de nuestras hipótesis, tanto para entender cómo se formulan las noticias de blanqueo como el público al que van dirigidas.
- **Caso u operación relacionada:** Relaciona cada una de las noticias objeto de investigación con los casos policiales, de la guardia civil, judiciales o de la fiscalía a los que hacen referencia.
- **Personas mencionadas relacionadas con el delito:** Recoge cada una de las noticias objeto de investigación con las principales tipologías de personas relacionadas con la noticia de “blanqueo”. Para ello, agrupa a las noticias en aquellas categorías que el trabajo de investigación identifica con una mayor frecuencia a lo largo de los años. En este contexto, las principales agrupaciones son los cargos públicos, empresarios, personas relacionadas con el mundo del espectáculo, bancos (o empleados de bancos), organizaciones criminales (o personas relacionadas con organizaciones criminales), personas ligadas a instituciones religiosas, terroristas u otros.
- **¿Se indica el delito precedente?** Se responde Si en aquellos casos en los que la noticia exprese de manera directa o indirecta el delito precedente de blanqueo de capitales existente. No o desconocido, cuando si bien se sobreentiende que ha habido un delito precedente, el lector no tiene información suficiente para conocer cuál puede ser. La última respuesta posible es N/A, es decir, no aplica responder cuando la

noticia, si bien está relacionada con el blanqueo de capitales, el contenido informativo no hace referencia a un caso o actividad que requiera de un delito precedente, por ejemplo, cuando una noticia informa que el Regulador ha creado un nuevo órgano de control o se ha convocado una reunión de los máximos dirigentes en esta materia, ... Asimismo, cuando la respuesta es Si, además se indica que tipo de delito o delitos precedentes se han identificado en la noticia (Corrupción, Drogas, Delito fiscal, Estafa, Contrabando, Prostitución, Fraude y Otros).

- **Nº de página:** Junto con la sección, permite verificar el nivel de homogeneidad o heterogeneidad que existe en las noticias relacionadas con el blanqueo de capitales.
- **Par o Impar:** Permite categorizar las noticias desde la perspectiva de si han sido publicadas en las llamadas páginas nobles o bien en las páginas impares.
- **Copyright:** Para asegurar que en todo caso los derechos del autor son preservados.

### 5.6.2. Aplicativos de análisis

El software de hojas de cálculo *Excel* ha resultado de utilidad en el presente trabajo. El traslado de la información obtenida en cada Ficha a este software ha permitido clasificar las noticias bajo criterios de carácter tanto cuantitativo como cualitativo definidos en la misma y realizar un primer tratamiento descriptivo de los datos y de filtrado para segregar de manera eficiente la información relevante de la que no lo es.

Por último, la investigación utiliza el software estadístico de IBM “Statistical Package for the Social Sciences”, comúnmente conocido como SPSS, con el objetivo de analizar en mayor detalle los datos recabados en las Fichas y poder realizar estudios a través de las pruebas estadísticas definidas anteriormente.

## 5.7. Variables a contrastar frente a las noticias

Con el fin de entender las noticias de blanqueo de capitales dentro de sus circunstancias, así como para medir los impactos que tiene en la sociedad, el trabajo de investigación ha utilizado dos diferentes tipologías de variables.

### 5.7.1. Las de situación

Son variables que permiten medir si el número de noticias de blanqueo de capitales publicadas tiene o no relación con circunstancias concretas acontecidas en el presente o en el pasado cercano.

En este contexto, al tratarse de un delito, la fuente con mayor grado de fiabilidad es el Ministerio del Interior que publica desde el año 1989 un Anuario estadístico de actuaciones del Departamento y de aquellas unidades que dependen de él. En concreto, desde 1997, publica información relativa al delito de blanqueo de capitales en España.

De acuerdo con lo anterior, este estudio entiende que son de interés las siguientes tres variables (hechos conocidos, hechos esclarecidos y detenciones e investigaciones):

- **Hechos conocidos:** El Anuario estadístico lo utiliza para enumerar el número de infracciones penales conocidas en relación con el delito consumado o la tentativa del mismo.
- **Hechos esclarecidos:** El Anuario estadístico lo incluye con el objetivo de hacer mención de los delitos esclarecidos conocidos.
- **Detenciones e investigados:** El Anuario cuantifica el número de detenciones e investigados por las Fuerzas y Cuerpos de Seguridad del Estado con motivo de la presunción del delito.

### 5.7.2. Las de impacto

Son variables que permiten medir si el número de noticias de blanqueo de capitales publicadas tiene o no impacto en la opinión de los ciudadanos.

Para ello, el trabajo ha considerado tanto variables relacionadas con los delitos precedentes de blanqueo de capitales, las personas que comenten este delito y las actuaciones de los sujetos obligados y que deben cumplir con la Ley 10/2010 de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo. De acuerdo con este criterio, las tres fuentes de información utilizadas son las siguientes.

- El barómetro del CIS en relación a las principales preocupaciones de los españoles que cubre variables relacionadas con (i) los delitos precedentes como la corrupción y el fraude, los delitos relacionados con las drogas, y el fraude fiscal y (ii) las personas que cometen los delitos de blanqueo de capitales, tales como políticos, partidos políticos, bancos, etc.
- Las memorias de información estadística de la Comisión de Prevención de Blanqueo de Capitales, que permiten evaluar si el número de noticias publicadas afecta al número de comunicaciones de operativa sospechosa dirigidas al regulador de los distintos sujetos obligados.
- El Índice de Percepción de la Corrupción de Transparencia Internacional, que considera, como su propio nombre indica, el delito precedente de corrupción para obtener tanto una puntuación de la percepción de este delito como una posición global frente al resto de países.

## 6. Estructura

El presente trabajo se desarrolla metodológicamente descendiendo desde los aspectos más generales a las casuísticas más concretas. Está compuesto por cuatro apartados, siendo el primero de ellos de situación o *status quaestionis*, al que he denominado “Introducción”, que contiene el marco teórico de la investigación, así como la motivación y justificación que ha generado la idea de partida. También se exponen en él las hipótesis planteadas, los objetivos a conseguir y las diversas técnicas metodológicas empleadas.

El siguiente apartado, el Capítulo I, propone un prontuario jurisprudencial del delito de blanqueo de capitales, que permite acercarse a este tipo de injusto penal desde una perspectiva intencionadamente práctica basada en los casos concretos resueltos en casación por el Tribunal Supremo. He intentado introducir en la investigación la valoración jurídica de los problemas reales y de mayor dificultad que comporta la aplicación judicial del art. 301 CP incluidos, como no podía ser de otra forma, los aspectos de mayor sofisticación técnica.

El Capítulo II, recoge el tratamiento periodístico de este delito que realizan los diarios de prensa españoles El Mundo y El País, tanto de manera conjunta como individual, realizando análisis estadísticos para valorar la relación existente entre la independencia de la información y la metodología utilizada por cada uno de ellos.

Por último, el Capítulo III establece, también bajo criterios estadísticos, el impacto en la sociedad de las distintas noticias publicadas en los diarios mencionados. En concreto, consideramos como puntos de impacto el Índice de Percepción de la Corrupción, las comunicaciones de reportes de operativa sospechosa al regulador o las preocupaciones de los españoles recogidas a través de las encuestas del CIS.

## **Capítulo I: Prontuario jurisprudencial del delito de blanqueo de capitales**

### **7. Jurisprudencia y noticias periodísticas sobre blanqueo: derecho y prensa**

El título de esta tesis – “Blanqueo de capitales y *mass media*” – enuncia un contenido binario: por un lado, el delito de blanqueo de capitales y, por otro, su tratamiento en los medios de comunicación<sup>33</sup>. El primero de esos elementos, el delito de blanqueo de capitales<sup>34</sup>, exige un método especializado de conocimiento apropiado para enmarcar el régimen no especializado de la información difundida por la prensa.

---

<sup>33</sup> La interrelación del delito de blanqueo con su difusión por la prensa escrita, aunque circunscrita a un periodo de cinco años (desde el 1 de enero de 2004 hasta el 31 de diciembre de 2008), ha sido estudiado por D. GARCIA MAGNA & A.I. CEREZO DOMÍNGUEZ, *Tratamiento del blanqueo de capitales por la prensa escrita: Análisis descriptivo y valorativo*, en «Revista electrónica de ciencia penal y criminología», 2011, no 13, p. 6.

<sup>34</sup> Sobre el delito de blanqueo de capitales se han publicado numerosas monografías: I. SÁNCHEZ RUIZ DE VALDIVIA & R. BERCOVITZ RODRÍGUEZ-CANO (COORDS.), *La contratación inmobiliaria e hipotecaria transfronteriza: Análisis económico, financiero, notarial, registral, judicial, fiscal, penal y prevención del blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, 2018; A. PASTOR PALOMAR (COORD.) & F. JIMÉNEZ GARCÍA (DIR.) & J. ROPERO CARRASCO (DIR.), *Blanqueo de capitales y corrupción: interacciones para su erradicación desde el derecho internacional y los sistemas nacionales*, Thomson Reuters Aranzadi, 2017; N. RODRÍGUEZ GARCÍA, *El decomiso de activos ilícitos*, Thomson Reuters Aranzadi, 2017; J.M. DÍAZ FRAILE (COORD.), *Legislación y jurisprudencia sobre prevención del blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, 2016; C. ALMAGRO MARTÍN (DIR.), *Estudios sobre control del fraude fiscal y prevención del blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, 2016; I. BLANCO CORDERO, *El delito de blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, (4 ed.), 2015; C. GARCÍA DÍEZ & FRANCISCO JOSÉ LÓPEZ RUIZ & COVADONGA MALLADA FERNÁNDEZ (COORD.), *Guía práctica de prevención del blanqueo de capitales*, LEX NOVA, 2015; F. JIMÉNEZ GARCÍA, *La prevención y lucha contra el blanqueo de capitales y la corrupción: interacciones evolutivas en un derecho internacional global*, Comares, 2015; A. NIETO MARTÍN (DIR.), *Manual de cumplimiento penal en la empresa*. Tirant lo Blanch, 2015; J. FERNÁNDEZ DE CEVALLOS Y TORRES & EDUARDO A. FABIÁN CAPARRÓS (PR.), *Blanqueo de capitales y principio de lesividad*, Ratio Legis, 2014; F. GARCÍA PRATS (DIR.), *Intercambio de información, blanqueo de capitales y lucha contra el fraude fiscal*, Ministerio de Economía y Hacienda, Instituto de Estudios Fiscales, 2014; F. SINTURA VARELA & W.A. MARTÍNEZ SÁNCHEZ & F. QUINTANA, *Sistemas de prevención de lavado de activos y de financiación del terrorismo*, Legis Editores S.A. (2 ed.), 2014; J.A. SANZ DÍAZ-PALACIOS, *Las Amnistías Fiscales en España: La «Declaración Tributaria Especial» del año 2012 y el Delito de Blanqueo de Capitales*, Aranzadi, 2012; A. DOMÍNGUEZ PUNTAS, *Delito fiscal y blanqueo de capitales*, Santiago de Compostela: Francis Lefebvre, 2011; M. ABEL SOUTO & N. SÁNCHEZ STEWART, *II Congreso sobre prevención y represión del blanqueo de dinero: (ponencias y conclusiones del congreso internacional celebrado en Barcelona en noviembre de 2010)*, Tirant lo Blanch, 2011; J. GÓMEZ-FERRER RINCÓN, *La prevención del blanqueo de capitales en las entidades aseguradoras, las gestoras y los corredores de seguros*, Fundación Mapfre, D.L., 2010; M. BAJO FERNÁNDEZ & S. BACIGALUPO (COORDS.), *Política criminal y blanqueo de Capitales*, Marcial Pons, 2009; L.M. HINOJOSA MARTÍNEZ, *La financiación del terrorismo y las Naciones Unidas*, Tecnos, 2008; D. ÁLVAREZ PASTOR & F. EGUIDAZU PALACIOS, *Manual*

Existe una relación de dependencia, de naturaleza bidireccional, entre el carácter delictual del blanqueo de capitales y la noticia periodística relativa al blanqueo, y viceversa. Esto es, por un lado, si el blanqueo no fuera delito carecería de sentido su información periodística; una visión histórica de ese vínculo existente entre el delito de blanqueo y su noticia, demuestra la aparición de esta última con ocasión, siempre, de una actividad criminal, incluso cuando esta era anterior a la creación conceptual del delito de blanqueo. Pero también a la inversa, es decir, la información pública de los medios de comunicación sobre inaceptables actividades económicas de procedencia delictiva ha favorecido, sin lugar a dudas, la incorporación de los tipos penales de blanqueo de capitales a los códigos tanto americanos<sup>35</sup> como europeos<sup>36</sup> durante el último cuartil del siglo XX.

La propia expresión “lavado de dinero” o *money laundering*<sup>37</sup> es una sinécdoque acuñada, según algunas fuentes, por las inversiones en establecimientos de lavandería realizadas

---

*de prevención del blanqueo de Capitales*, Marcial Pons, 2007; J. CÓRDOBA RODA, *Abogacía, secreto profesional y blanqueo de capitales*, Marcial Pons, 2006; M. COBO & C. ZABALA LÓPEZ-GÓMEZ, *Blanqueo de capitales: abogados, procuradores y notarios, inversores, bancarios y empresarios, (repercusión en las leyes españolas de las nuevas directivas de la Comunidad Europea): (estudio doctrinal, legislativo y jurisprudencial de las infracciones y de los delitos de)*, CESEJ, 2005; J.M. PALMA HERRERA, *Los delitos de blanqueo de capitales*, Editoriales de Derecho Reunidas. EDESA, 2000; C. ARÁNGUEZ SÁNCHEZ, *El delito de blanqueo de capitales*, Marcial Pons, 2000; J. DÍAZ-MAROTO Y VILLAREJO, *El blanqueo de capitales en el derecho español*, Dykinson, 1999; E.A. FABIÁN CAPARRÓS, *El delito de blanqueo de capitales*, Editorial Constitución y Leyes, COLEX, 1998; I. BLANCO CORDERO, *Responsabilidad penal de los empleados de banca por el blanqueo de capitales: (estudio particular de la omisión de la comunicación de las operaciones sospechosas de estar vinculadas al blanqueo de capitales)*, Comares, 1998; D. ÁLVAREZ PASTOR & F. EGUIDAZU PALACIOS, *La prevención del blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, 1997; D.J. GÓMEZ INIESTA, *El delito de blanqueo de capitales en derecho español*, Cedecs, 1997; R. MAZAS MÉNDEZ, *Prevención del blanqueo de capitales: curso audiovisual*, La Navata, Audiovisuales para la Formación en Grupo, 1994.

<sup>35</sup> *Money Laundering Control Act*, ley 99-570 incorporada al Código de los EEUU (USC), aprobada en 1984 y vigente desde 1986. El delito federal de blanqueo de capitales es introducido por primera vez por las secciones §1956 y §1957 de su título 18. Una versión traducida al español de estas dos secciones puede encontrarse en E. RUSCONI, *La criminalización del lavado de dinero*, en «Jurídica», nº 40, 2010, p. 176 ss.

<sup>36</sup> J. VALERO, *Europa pisa el acelerador en la lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Escritura pública», nº 113, 2018, p. 34-41; J. VALERO, *Europa prioriza la lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Escritura pública», nº 107, 2017, p. 36-43; S. ÁLVAREZ GARCÍA & A. I. GONZÁLEZ GONZÁLEZ, *Libertad de movimientos y prevención del blanqueo de capitales en la Unión Europea*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 299, 2009, p. 3-6.

<sup>37</sup> A. LEE, *Asia's anti-money laundering focus sharpens*, en «International financial law review», vol. 34, nº 23, 2015; A. MET-DOMESTICI, *The reform of the fight against money laundering in the EU*, en «Eucrim: the European Criminal Law Associations' fórum», nº 3, 2013, p. 89-95; D. LANGLOIS, *The Revision of the EU framework on the prevention of money laundering*, en «Eucrim: the European Criminal Law Associations' fórum», nº 3, 2013, p. 96-98; E. FOSTER, *Anti-Money Laundering: The 2007 Regulations*, en «Family law», vol. 38, nº 3, 2008, pág. 225; E. FREYER, *Case Studies on Globalisation and Money Laundering*, en «Revista de economía y estadística», vol. 46, nº 2, 2008, p. 145-166; P. LEWISCH, *Money laundering laws as a political instrument: the social cost of arbitrary money laundering enforcement*, en «European journal of law and economics», vol. 26, nº 3, 2008, p. 405-417; M. ARNONE, Pier Carlo Padoan,

por Al Capone y su socio Meyer Lansky, y señala, con probabilidad, el origen de ese sintagma en las primeras y profusas informaciones de los medios de comunicación sobre el destino financiero de los beneficios delictivos de aquel gánster. Cuarenta años después, en 1986, el blanqueo de capitales se convierte, por primera vez, en un crimen federal en EEUU por mor de la *Money Laundering Control Act*.

Pero es Italia el primer país occidental en sancionar penalmente el blanqueo<sup>38</sup>. Italia sufre en 1978 – y la prensa italiana da abundante cuenta de ello – numerosos casos de extorsión y chantaje bajo secuestro de personas, por cuya liberación se solicitan cuantiosos rescates. En este contexto, la noticia más difundida por los periódicos italianos es el asesinato el 9 de mayo de 1978, tras cincuenta y cinco días de secuestro, del ex presidente del gobierno Aldo Moro. El caso Aldo Moro, por su enorme repercusión mediática, tiene una influencia decisiva en el inminente nacimiento del delito de blanqueo, cuya entrada en vigor se produce pocos días después de su muerte. El país transalpino también padece relevantes intervenciones ilícitas en el sistema financiero, tanto de la mafia como de grupos terroristas (sobre todo las Brigadas Rojas), haciendo circular ingentes cantidades de dinero resultado de sus respectivas actividades delictivas. La respuesta jurídica a ambas endemias socioeconómicas es la introducción de una gran novedad legislativa en

---

*Anti-money laundering by international institutions: a preliminary assessment*, en «European journal of law and economics», vol. 26, nº 3, 2008, p. 361-386; F. SCHNEIDER & U. WINDISCHBAUER, *Money laundering: some facts*, en «European journal of law and economics», vol. 26, nº 3, 2008, p. 387-404; D. BURROWS, *Money Laundering-Four Disclosures and a Privilege*, en «Family law», vol. 34, nº 3, 2004, p. 210-212; G. BRASSE, *Money Laundering - Who's been taken to the cleaners?*, en «Family law», vol. 33, nº 7, 2003, p. 492-496; D. BURROWS, *Proceeds of crime act 2002 - Money laundering*, en «Family law», vol. 34, nº 2, 2004, p. 143-144; M. GELY, *Tax Offences: The Hidden Face of Money Laundering?*, en «Intertax», vol. 31, nº 10, 2003, p. 328-349; S. D. MURPHY, *Multilateral Listing of States as Money-Laundering Havens*, en «American Journal of International Law», vol. 94, nº 4, 2000, p. 695-696.

<sup>38</sup> Cfr. C. ZACCAGNINI, *Italy: Comment on the Money Laundering Section of the Italian Penal Code*, en «Journal of Financial Crime», vol. 6.2, 1998, p. 191-195. El autor asegura que la introducción del art. 648 *bis* fue requerido por dos razones: por un lado, para abordar la preocupación que surgió de los numerosos secuestros y chantajes terroristas ocurridos en Italia en ese momento; por otro lado, para fortalecer la represión criminal de las “actividades ilegales especificadas”. Dice textualmente: «The first legislative step undertaken by the Italian Parliament to detect money laundering dates back to Decree 59, issued in March 1978 and brought into force by Law 191/1978. The Decree introduced s. 648 *bis* into the Italian Penal Code; it was entitled ‘Substitution of money or funds deriving from armed robbery, racketeering or kidnapping for reward’. The new offence was based on the structure of s. 648 ‘Handling stolen goods’; the crime was punishable with a sentence of between four and ten years’ imprisonment. The introduction of s. 648 *bis* was required for two reasons: on the one hand, to address the concern arising from the numerous terrorist kidnappings and blackmail occurring in Italy at that time; on the other, to strengthen the criminal repression of the ‘specified unlawful activities’». También



el CP italiano: el art. 648 *bis*<sup>39</sup>. Este precepto castiga, desde aquel mismo mes de mayo de 1978, hasta con diez años de prisión, luego elevados a doce años, el delito de blanqueo de capitales, denominado en lengua italiana con el expresivo nombre de *riciclaggio* (reciclaje). La rúbrica original de ese artículo (*Sostituzione di denaro o valori provenienti da rapina aggravata, estorsione aggravata o sequestro di persona a scopo di estorsione*) limitaba la persecución del blanqueo a los fondos procedentes de los delitos de robo agravado, extorsión y secuestro de personas. Aún con estas “autorestricciones” en cuanto al delito antecedente, el citado art. 648 *bis* CP italiano constituye una primicia en la legislación comparada. Hasta ese momento<sup>40</sup>, es decir, mayo de 1978, el CP italiano, como la mayoría de los códigos del denominado primer mundo, solo perseguía el tráfico de riqueza ilícita en los supuestos de receptación (art. 648 CPi: comprar, esconder u ocultar dinero o cosas procedentes de un delito<sup>41</sup>), encubrimiento personal (art. 378 CPi: ayudar al autor de un delito grave a eludir las investigaciones de la autoridad<sup>42</sup>) y encubrimiento real (art. 379 CPi: ayudar a alguien a asegurar el producto o la ganancia o el precio de un delito<sup>43</sup>). Con ello, Italia principia la creación y posterior evolución del

---

<sup>39</sup> El importante precedente constituido por el art. 648 *bis* del Código Penal italiano es introducido por el art. 3 n. 59 del D.L. 21 de marzo de 1978, ligeramente modificado por el art. 3 n. 191 de la L. 18 de mayo de 1978, sustituido sucesivamente, primero, por el art. 23 n. 55 de la L. 19 de marzo de 1990 n. 55 y después por el art. 4 n. 328 de la L. 9 de agosto de 1993. Su texto, bajo el expresivo título *Riciclaggio*, es el siguiente: «Riciclaggio. Fuori dei casi di concorso nel reato, chiunque sostituisce o trasferisce denaro, beni o altre utilità provenienti da delitto non colposo; ovvero compie in relazione ad essi altre operazioni, in modo da ostacolare l'identificazione della loro provenienza delittuosa, è punito con la reclusione da quattro a dodici anni e con la multa da euro 5.000 a euro 25.000. | La pena è aumentata quando il fatto è commesso nell'esercizio di un'attività professionale. | La pena è diminuita se il denaro, i beni o le altre utilità provengono da delitto per il quale è stabilita la pena della reclusione inferiore nel massimo a cinque anni». La pena inicial era de cuatro a diez años de privación de libertad, aumentada con posterioridad al máximo de doce; así mismo la multa en el primer texto original era de uno a diez millones de liras, después de dos a treinta millones de liras, etc.

<sup>40</sup> Cfr. S. CAPOLUPO, M. CARBONE, G. STURZO, S.M. BATTAGLIA, *Antiriciclaggio*, IPSOA, Milán 2012, p. 17: «Fino ad allora, la circolazione della ricchezza illecita era perseguibile solo nei casi ricadenti nelle fattispecie di “Ricettazione” (art. 648 c.p.), di “Favoreggiamento personale” (art. 378 c.p.) o di “Favoreggiamento reale” (art. 379 c.p.) ».

<sup>41</sup> El art. 648 CP italiano define la *ricettazione* en los siguientes términos: «Chi, al fine di procurare a sé o ad altri un profitto, acquista, riceve od occulta denaro o cose provenienti da un qualsiasi delitto, o comunque si intromette nel farle acquistare, ricevere od occultare»

<sup>42</sup> El art. 378 CP italiano define el *favoreggiamento personale* en los siguientes términos: «Chiunque, dopo che fu commesso un delitto per il quale la legge stabilisce l'ergastolo o la reclusione, e fuori dei casi di concorso nel medesimo, aiuta taluno a eludere le investigazioni dell'Autorità, comprese quelle svolte da organi della Corte penale internazionale, o a sottrarsi alle ricerche effettuate dai medesimi soggetti».

<sup>43</sup> El art. 379 CP italiano define el *favoreggiamento reale* en los siguientes términos: «aiuta taluno ad assicurare il prodotto o il profitto o il prezzo di un reato».

delito de blanqueo<sup>44</sup>, culminada, por el momento, en el año 2015 al implantar el delito de *autorinciclaggio* (“autoblanqueo”) mediante el art. 648 *ter*1 CP italiano<sup>45</sup>.

Menciono a Italia, además de por ser la precursora del delito de blanqueo de capitales, porque, en esta concreta materia, resulta ser un buen arquetipo de la inmarcesible interrelación existente entre el derecho y la información periodística. Pero también en España, como enseguida se verá, ambos dos, derecho y prensa, son piezas de un mismo engranaje desde la introducción de ese delito en el CP español en 1988, diez años después de Italia, aunque, en aquel primer momento, limitado solo al lavado de fondos procedentes del terrorismo<sup>46</sup> por conducto del antiguo art. 546 *bis f*, precepto ya desaparecido. Es curioso comprobar como la incorporación del delito de blanqueo a los distintos ordenamientos jurídicos cumple siempre la finalidad de perseguir los delitos causantes de mayor inquietud social y política. La preocupación de la España de aquella sangrienta época, en cuanto al tratamiento de la fenomenología criminal, recaía sobre la actividad de la banda terrorista ETA, y, al servicio de la lucha contra ella, se suma el delito de blanqueo de capitales para impedir su financiación<sup>47</sup>. Son numerosísimas las informaciones<sup>48</sup> sobre el desmantelamiento del entramado empresarial de ETA gracias a los procesos judiciales de blanqueo seguidos contra sociedades como “Euskaldunon Egunkaria”, “Plazagunea”, “Askapena”, “Udaletxe”, etc.

---

<sup>44</sup> C. VIDALES RODRÍGUEZ, *El fenómeno asociativo como actividad delictiva previa al delito de blanqueo de capitales: (reflexiones a propósito de la Sentencia 25191/14, de 27 de febrero, de las Secciones Unidas Penales de la Corte Suprema de Casación italiana)*, en «Estudios penales y criminológicos», n° 35, 2015, p. 87-123.

<sup>45</sup> N. MAINIERI & G. M. TOVINI, *I primi quattro anni dell'autoriciclaggio nell'interpretazione della Cassazione*, in «Giurisprudenza Penale Web», 2019, 3, p. 1: «L'autoriciclaggio, articolo 648-*ter*1 del codice penale, è stato introdotto nel nostro Paese dall'art. 3 comma 3 della legge 186/2014, con decorrenza dal 1° gennaio 2015. La norma punisce “chiunque, avendo commesso o concorso a commettere un delitto non colposo”, svolga poi una serie qualificata di comportamenti di carattere “auto-riciclatorio”, ponendo così un concreto ostacolo all'identificazione della loro provenienza delittuosa».

<sup>46</sup> A. R. FLORES MARTÍN, *La lucha contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo tras la adhesión de España a la UE*, en «RUE: Revista universitaria europea», n° 26, 2017, p. 91-120; A. MORALES MARTOS, *El sistema de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo*, en «Diario La Ley», n° 8908, 2017; C. CORNEJO GARCÍA, *Blanqueo de capitales y financiación del terrorismo: Las recomendaciones como nueva forma de ejercer influencia en un contexto internacional marcado por la descomposición de las relaciones de poder*, en «Cuadernos de la Guardia Civil: Revista de seguridad pública», n° 50, 2015, p. 48-63.

<sup>47</sup> J. A. CAMPÓN DOMÍNGUEZ, *El blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo como amenazas a la seguridad*, en «Cuadernos de la Guardia Civil: Revista de seguridad pública», n° 30, 2004, p. 119-144.

<sup>48</sup> Vid. por todas [https://elpais.com/diario/2003/02/21/espana/1045782004\\_850215.html](https://elpais.com/diario/2003/02/21/espana/1045782004_850215.html)

La información pública facilitada por los rotativos y demás medios de comunicación sobre el delito de blanqueo de capitales tiende a explicitar el problema existente desde la *ontología*, es decir, desde su ser o, al menos, desde su parecer ser; y el derecho tiende a resolverlo desde la *deontología*, es decir, desde su deber ser. Es más, en numerosas ocasiones, derecho y prensa son recíprocamente entre sí la *etiología* o causa de conocimiento de ese delito, y comprobamos con frecuencia:

a) cómo un juicio o una sentencia sobre un delito de blanqueo da lugar a una nutrida información periodística, y no solo cuando se condena sino también cuando se absuelve (así ha sucedido recientemente, en abril de 2019, en el “caso Rosell”).

b) cómo una información o investigación periodística conduce finalmente a un proceso judicial.

El delito de blanqueo de capitales es fuente tanto de resoluciones jurisdiccionales como de reportajes informativos, y ambas ciencias se constituyen en la cara y la cruz, inseparables, de una misma moneda, la realidad. En este preciso momento se están produciendo varios casos de dictado de resoluciones judiciales sobre blanqueo, y la aparición de sus correspondientes reseñas en los medios de comunicación. Mientras escribo estas líneas “El Confidencial” publica la noticia de la imputación en la Audiencia Nacional de ING, CaixaBank e Ibercaja<sup>49</sup> y la identificación de varios de sus directivos por permitir el blanqueo de fondos procedentes de la corrupción política, del narcotráfico y de la prostitución.

---

<sup>49</sup> [https://www.elconfidencial.com/espana/2019-05-28/ing-caixabank-ibercaja-acusados-permitir-sistematicamente-blanqueo\\_2038170](https://www.elconfidencial.com/espana/2019-05-28/ing-caixabank-ibercaja-acusados-permitir-sistematicamente-blanqueo_2038170): «El titular del Juzgado Central de Instrucción número 5 de la Audiencia Nacional, José de la Mata, ha dado el último paso previo a la imputación de ING, CaixaBank e Ibercaja por permitir presuntamente decenas de movimientos bancarios que habrían servido para blanquear fondos de políticos corruptos, narcotraficantes, proxenetas y otras organizaciones criminales, como aseguran de forma indiciaria varios informes de la Unidad de Delincuencia Económica y Fiscal (UDEP) de la Policía Nacional, la Agencia Tributaria y el Servicio de Prevención contra el Blanqueo de Capitales (Sepblac)».

En no pocas ocasiones, las altas cotas de publicidad o de repercusión popular alcanzada por noticias sobre procesos judiciales por delitos de blanqueo gravita, o bien sobre la personalidad de sus autores, por ser personas famosas (deportistas<sup>50</sup>, políticos, empresarios, banqueros, artistas<sup>51</sup>, etc), o bien sobre la difusión previa del delito antecedente por su trascendencia pública. En el primer supuesto se encuentran casos judiciales, y sus trasuntos periodísticos, tan célebres, por citar solo algunos ejemplos de los últimos años, como los de Cristiano Ronaldo, Messi, Rosell, Mourinho, Chavi Alonso, Arantxa Sánchez Vicario, Caminero, Ángel María Villar, Bárcenas, Ignacio González, comisario Villarejo, Rita Barberá, Rodrigo Rato<sup>52</sup>, Jordi Pujol y Marta Ferrusola, Fabra, Cándido Conde-Pumpido (jr.), hijos de Ruiz-Mateos, Díaz Ferrán, Gao Ping, Juan Miguel Villar Mir, Miguel Blesa, Carceller, Montserrat Caballé, Isabel Pantoja, infanta Cristina<sup>53</sup> y un largo etcétera. En la segunda categoría pueden mencionarse, entre otros muchísimos, los casos Instituto Nóos, Gürtel, Papeles de Panamá, Vitaldent, Abanca, Deutsche Bank, el banco andorrano BPA, Banco Etcheverría, Lezo, Forum Filatélico, ladrones en ley, *Código Calixtino*, inspección tributaria de Cataluña, ballena blanca, mafia rusa, nécora, etc., etc.

El común denominador tanto de unos como de otros, es haber sido todos ellos objeto de un proceso judicial por delito de blanqueo, sea cual sea su fase y, simultáneamente, noticia periodística nacional. Ahora bien, en el ámbito jurisdiccional cabría hacer disquisiciones sobre la distinta suerte, tanto técnica como de resultado, corrida por aquellos juicios. Solo un porcentaje pequeño de ellos ha llegado al Tribunal Supremo, bien porque se hayan tramitado por el procedimiento abreviado excluido de la vía casacional, bien porque no hayan sido recurridos, bien porque se hayan resuelto mediante un acuerdo de

---

<sup>50</sup> F. MORENO CARRASCO, *El blanqueo de capitales. Claves para la interpretación del delito en la legislación española: Apuntes sobre el ámbito deportivo como escenario propicio para el blanqueo de capitales*, en «Revista Aranzadi de derecho del deporte y entretenimiento», nº 54, 2017, p. 67-118; J. A. SOLER MARTÍNEZ, *Incidencia del blanqueo de capitales y del fraude fiscal en el ámbito deportivo, según la legislación española y de la Unión Europea*, en «Economist & Jurist», vol. 23, nº 196, 2015, p. 36-43; X. GIL PECHARROMÁN, *El fútbol, punto de mira del blanqueo de capitales*, en «Escritura pública», nº 60, 2009, p. 42-44.

<sup>51</sup> B. NIÑO MARTÍNEZ, *El blanqueo de capitales en el mercado del arte*, en «Tendencias del mercado del arte», nº 89, 2016, p. 67-67.

<sup>52</sup> E. MORENO, *El fiasco Rato: Detenido y acusado de fraude y blanqueo de capitales, el PP 'huye' de su emblemático exdirigente*, en «El siglo de Europa», nº 1106, 2015, p. 14-16.

<sup>53</sup> A. VIGIL, *La Infanta Cristina, imputada por delito fiscal y blanqueo de capitales*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», nº 217-218, 2014, p. 4-8.

conformidad, bien porque hayan sido sobreseídos o bien porque se encuentren aún en tramitación. En estos supuestos, el alcance y valor jurídicos del caso se desenvuelve en un plano menor pero, sin embargo, tal circunstancia no influye en su significación periodística cuya trayectoria es descrita por parámetros por completo diferentes. La presente tesis contiene un intento, entre otros, de aunar la exégesis de los complejos componentes jurisprudenciales del delito de blanqueo con los no menos arduos de su información.

A este propósito colaboran de manera espléndida algunas relevantes sentencias del Tribunal Supremo, no solo por haber resuelto definitivamente “casos famosos” por su amplia difusión periodística, sino también por su contribución al desarrollo programático de la doctrina legal sobre el delito de blanqueo de capitales. Entre esas sentencias, merecen ser citadas aquí y ahora las dictadas en el caso Nóos: STS2ª 277/2018 de 8 junio<sup>54</sup>, caso ladrones en ley: STS2ª 149/2017 de 9 marzo<sup>55</sup>, caso del «Código Calixtino»: STS2ª 747/2015 de 19 noviembre<sup>56</sup>, caso inspección tributaria de Cataluña: STS2ª 990/2013 de 30 diciembre<sup>57</sup>, caso ballena blanca: STS2ª 974/2012 de 5 diciembre<sup>58</sup>, caso de la red que introducía alijos de hachís en las costas de Cádiz: STS2ª 676/2012 de 26 julio<sup>59</sup>, caso mafia rusa: STS2ª 156/2011 de 21 marzo<sup>60</sup> y caso Nécora: STS2ª 649/96, de 7 de diciembre<sup>61</sup>.

Si se me permite una asimilación, la jurisprudencia es al derecho lo mismo que los medios de comunicación son a la información, por eso en este trabajo estudio tanto los productos jurídicos logrados por la actividad jurisprudencial como los resultados informativos conseguidos por los periódicos. En uno y otro caso he debido calibrar el microscopio de la observación y concentrar el examen dentro de unos ámbitos abarcables a fin de poder obtener conclusiones fiables. Así, por un lado, he circunscrito la investigación a la

---

<sup>54</sup> [RJ\2018\3196].

<sup>55</sup> [RJ\2017\1764].

<sup>56</sup> [RJ\2015\6502].

<sup>57</sup> [RJ\2013\7715].

<sup>58</sup> [RJ\2013\217].

<sup>59</sup> [RJ\2012\9445].

<sup>60</sup> [RJ\2011\2894].

<sup>61</sup> [RJ\2016\8925].

jurisprudencia de casación de la Sala de lo Penal del TS (con un universo de unas mil seiscientas sentencias), renunciando conscientemente a la denominada “jurisprudencia menor” procedente de los tribunales superiores de justicia y de las audiencias provinciales. Y por otro lado, por las razones expuestas más adelante, me he ceñido a las noticias recogidas por dos medios de comunicación, El País y El Mundo (con unos mil quinientos artículos aproximadamente).

Existen magníficas bases de datos de jurisprudencia entre las que destacan las de Wolters Kluwer, CENDOJ, vLex, El Derecho, Colex, Tirant Lo Blanch, etc. Pero en la construcción del prontuario jurisprudencial me he valido de la base de datos proporcionada por Thomson Reuters-Aranzadi porque, sin desdoro alguno para las demás, es considerada la más completa y fiable. De hecho, Aranzadi es la pionera en ofrecer una colección de jurisprudencia en España hasta el punto de constituir en la práctica un monopolio de información jurídica durante los dos cuartos centrales del siglo XX; con probabilidad esa circunstancia es la que motiva que el gigante internacional de la comunicación, Thomson Reuters, la adquiera y asocie su nombre a ella. Por otro lado y a fin de facilitar la localización de cada una de las sentencias aquí reproducidas, he añadido a la cita – formada por su número y fecha – unos corchetes con el número correspondiente al repertorio de jurisprudencia Aranzadi.

## 8. Aspectos conceptuales del delito de blanqueo de capitales

### 8.1. Evolución histórica

Las sentencias recogidas en el prontuario jurisprudencial han sido seleccionadas entre las dictadas por la Sala de lo Penal del TS entre 1996 y 2019. Esto es, desde la entrada en vigor el 24 de mayo de 1996 del actual CP, aprobado mediante Ley Orgánica 10/1995, de 23 de noviembre, hasta los primeros meses del presente año 2019, en el que concluyó la búsqueda de jurisprudencia. Ahora bien, dicho lo cual, debe aclararse que un porcentaje muy alto de las sentencias elegidas y aquí reproducidas han sido dictadas en los últimos cinco años (2015-2019). La razón de esta preferencia por las sentencias más recientes radica en la evolución legal del delito que ha ido viendo modificados sus caracteres en las sucesivas reformas a las que ha sido sometido, de manera muy destacada en los años 2003 y 2010. Las reformas lo han configurado finalmente como un delito distinto del inicialmente plasmado en el texto de 1995, modificando no solo los delitos antecedentes sino también las conductas típicas objetos de sanción. De ahí la prelación de las sentencias modernas sobre las anteriores o más antiguas, porque solo aquellas permiten describir la doctrina actual del Tribunal Supremo.

En la evolución normativa<sup>62</sup> de este delito se distinguen dos fases diferenciadas:

#### 8.1.1. Código Penal de 1973

##### 8.1.1.1. *LO 1/1988: art. 546 bis f CP*

La evolución histórica<sup>63</sup> de la implantación en España del delito de blanqueo de capitales se remonta al antiguo art. 546 *bis f*, introducido como enorme novedad por la Ley

---

<sup>62</sup> F. A. MORENO ARANGUENA, *La evolución en la prevención del blanqueo de capitales y la lucha contra la financiación del terrorismo en Naciones Unidas*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 1, 2019.

<sup>63</sup> Una exposición de la evolución legal del delito de blanqueo de capitales, tan sintética como ejemplar, se encuentra en la STS<sup>2</sup> 182/2014 de 11 marzo [RJ2014\1902]: «El delito de “blanqueo de capitales” – siempre criticado en todas sus versiones por la Doctrina – se introdujo por la LO 1/1988, de 24 de marzo, reformando el texto refundido de 1973 de CP, ubicándose en el art 546 *bis f*), sobre el aprovechamiento de ganancias obtenidas sobre tráfico de drogas. La LO 8/1992, de 23 de diciembre introdujo los arts. 344 *bis. h*) y 344 *bis i*), no derogando sin embargo el art 546 *bis. a*), en la línea de la firmada Convención de Viena de 20-12- 1988, y la Directiva 91/308/CEE del Consejo de 10-6-1991(seguidas por la 2001/97/CEE, y 2005//60 CEE). | El CP de 1995 (LO. 10/1995, de 23 de noviembre) regula el delito en los arts. 301 a 304, con una redacción que se mantuvo hasta que la LO 15/2003, procedió a la modificación del apartado 1, y a

Orgánica 1/1988, de 24 de marzo, de Reforma del Código Penal en materia de tráfico ilegal de drogas. Su Exposición de Motivos justifica la reforma, en lo relativo al blanqueo, en el objetivo de hacer posible la intervención del Derecho Penal en todos los tramos del circuito económico del tráfico de drogas. A tal fin, incorpora un nuevo precepto al Capítulo VII del Título XIII del Libro II del antiguo Código Penal de 1973, que sanciona las conductas de aprovechamiento de los efectos y ganancias del tráfico de drogas con la pretensión de incriminar esos comportamientos que, ya por aquel entonces, venían denominándose de “blanqueo” de dinero de ilícita procedencia, si bien esta se reducía en aquel primer momento solo a los bienes procedentes del tráfico ilegal de drogas. El art. 3º de la Ley Orgánica mencionada, configura el nuevo precepto, esto es, el artículo 546 *bis f* (CP 1973)<sup>64</sup>, y castiga con penas de prisión menor (por tanto de seis meses y un día a seis años) y multa de un millón a cien millones de pesetas (es decir de 6.000 a 600.000 euros), a quien, con conocimiento de la comisión de alguno de los delitos de narcotráfico, recibiere, adquiriere o de cualquier otro modo se aprovechara para sí o para un tercero de los efectos o ganancias de aquéllos.

---

la adición del apartado 5. | Finalmente, la LO 5/2010, de 22 de junio añadió a las conductas de adquisición, conversión o transmisión, la de posesión y utilización, sustituyendo el término delito, por actividad delictiva; castigando el “autoblanqueo”, cuando se dice que esa actividad delictiva puede ser cometida por él».

<sup>64</sup> El art. 546 *bis f*) CP 1973 disponía: «El que con conocimiento de la comisión de alguno de los delitos regulados en los artículos 344 a 344 *bis b*) de este Código recibiere, adquiriere o de cualquier otro modo se aprovechara para sí o para un tercero de los efectos o ganancias del mismo, será castigado con prisión menor y multa de un millón a cien millones de pesetas. | Se impondrán las penas superiores en grado a los reos habituales de este delito y a las personas que pertenecieran a una organización dedicada a los fines señalados en este artículo. | En los casos previstos en el párrafo anterior, así como cuando, a juicio del Tribunal, los hechos contemplados en este artículo fueren de especial gravedad, se impondrá, además de la pena correspondiente, la inhabilitación del reo para el ejercicio de su profesión o industria y el cierre del establecimiento por tiempo de seis meses a seis años o con carácter definitivo. | Serán aplicables a los supuestos contemplados en este precepto las disposiciones contenidas en el artículo 344 *bis e*) del presente Código.»



### 8.1.1.2. *LO 8/1992: arts. 344 bis h) y 344 bis i) CP*

La Ley Orgánica 8/1992, de 23 de diciembre, de modificación del Código Penal y de la Ley de Enjuiciamiento Criminal en materia de tráfico de drogas, introdujo en el Texto Refundido del CP de 1973 los arts. 344 *bis h*<sup>65</sup> y 344 *bis i*<sup>66</sup>, también limitados al blanqueo de bienes derivados de la actividad delictiva del narcotráfico, incurriendo en flagrante concurso de normas con el previo art 546 *bis f* que, sin embargo, no fue derogado.

### 8.1.1.3. *Instrumentos internacionales anteriores a 1995*

Esta inicial punición del blanqueo seguía la tendencia internacional establecida, sobre todo, en tres instrumentos<sup>67</sup> como lo son: a) las Recomendaciones del Consejo de Europa de 27 de junio de 1980; b) la Convención de las Naciones Unidas, hecha en Viena el 19 de diciembre de 1988, contra el tráfico ilícito de estupefacientes y sustancias sicotrópicas (que imponía a los Estados firmantes la obligación de introducir en sus ordenamientos penales preceptos que castigaran el “lavado” de dinero procedente del tráfico de drogas); y c) la declaración de principios adoptada en Basilea en diciembre de 1988 por las autoridades de supervisión bancaria del Grupo de los Diez, textos estos que constituyen un paso esencial en la prevención<sup>68</sup> de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales.

---

<sup>65</sup> El art. 344 *bis h*) CP 1973 castigaba las siguientes conductas: «1. El que convirtiese o transfiriese bienes a sabiendas de que los mismos proceden de alguno o algunos de los delitos expresados en los artículos anteriores, o realizase un acto de participación en tales delitos, con el objeto de ocultar o encubrir el origen ilícito de los bienes o de ayudar a cualquier persona que participe en la comisión de tales delitos, a eludir las consecuencias jurídicas de sus acciones, será castigado con las penas de prisión menor y multa de uno a cien millones de pesetas. 2. Con las mismas penas será castigado el que ocultare o encubriera la naturaleza, el origen, la ubicación, el destino, el movimiento o la propiedad reales de bienes o derechos relativos a los mismos, a sabiendas de que proceden de alguno de los delitos expresados en los artículos anteriores o de un acto de participación en los mismos. 3. Si los hechos se realizasen por negligencia o ignorancia inexcusables la pena será de arresto mayor en su grado máximo y multa de uno a cincuenta millones de pesetas».

<sup>66</sup> El art. 344 *bis i*) CP 1973, establecía: «El que adquiriera, posea o utilice bienes, a sabiendas, en el momento de recibirlos, de que los mismos proceden de alguno de los delitos expresados en los artículos anteriores, será castigado con las penas de prisión menor y multa de uno a cien millones de pesetas».

<sup>67</sup> C. ESPÍN GUTIÉRREZ, *Informe de la Comisión de la Unión Europea sobre el blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año nº 14, nº 58, 1995, p. 550-551.

<sup>68</sup> A. CALATAYUD SIERRA, *La prevención del blanqueo de capitales*, en «La notaria», nº 2, 2010, p. 9-11; y de este mismo autor *Blanqueo de capitales*, en «El notario del siglo XXI: revista del Colegio Notarial de Madrid», nº 26, 2009, p. 48-55.

A estas tres iniciativas han seguido, en el ámbito internacional<sup>69</sup>, muchas otras dirigidas a combatir el blanqueo de capitales. Entre las medidas anteriores a nuestro CP de 1995 pueden mencionarse cuatro:

- a) 1989: las cuarenta recomendaciones sobre el blanqueo de capitales del GAFI (o, en inglés, FATF: *Financial Action Task on Money Laundering* o, en francés, *Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux*), creado por la OCDE en 1989, con importantes ampliaciones en 1996, 2001 y 2003.
- b) 1990: el Convenio Europeo sobre el lavado, seguimiento, incautación y decomiso del producto del delito, hecho en Estrasburgo el 8 de noviembre de 1990.
- c) 1990: la Convención del Consejo de Europa de 9 de noviembre de 1990 amplía la tipología de delitos de los que puede provenir el dinero ilícito.
- d) 1991: la muy importante Directiva 91/308/CEE del Consejo<sup>70</sup>, de 10 de junio de 1991, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales, es la primera “Directiva antiblanqueo”<sup>71</sup> que es transpuesta en España por la Ley 19/1993, de 28 de diciembre, sobre determinadas medidas de prevención del blanqueo de capitales<sup>72</sup>. La Directiva<sup>73</sup> está inspirada, como ella misma reconoce, en la creencia de que la tipificación del delito de blanqueo “constituye uno de los medios más eficaces de combatir este tipo de actividad delictiva, que representa una amenaza especial para las sociedades de los Estados miembros” y ayuda de forma clara a frenar el proceso de incremento de la delincuencia organizada, respondiendo así a la necesidad de luchar contra la fenomenología criminal que culmina con el blanqueo de capitales.

---

<sup>69</sup> Cfr. J. ESCRIBANO, *La lucha contra el blanqueo de capitales a nivel internacional*, en “Tiempo de gestión”, 6, 9, 2010, p. 93-106.

<sup>70</sup> DO L 166, de 28.6.1991, p. 77 a 83.

<sup>71</sup> C. A. CHAVES GALÁN, *La Directiva 91/308/CEE, del Consejo, de 10 de junio, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 162, 1998, p. 17-42.

<sup>72</sup> G. FERNÁNDEZ-ESPINAR, *La iuspositivación ex novo de la prevención del blanqueo de capitales al amparo de la Ley 19/1993 de 28 de diciembre*, en «La Ley», nº 3, 1994, p. 1042-1050. Por Real Decreto 925/1995, de 9 de junio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 19/1993, de 28 de diciembre, sobre determinadas medidas de prevención del blanqueo de capitales.

<sup>73</sup> G. ARRANZ PUMAR, *La Directiva relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 99, 1993, p. 11-16.

## 8.1.2. Código Penal de 1995

### 8.1.2.1. *LLOO 10/1995, 15/2003 y 5/2010: arts. 301-304 CP*

Con el CP de 1995<sup>74</sup>, los nuevos arts. 301 al 304 CP sustituyen a los antiguos arts. 546 *bis f*, 344 *bis h* y 344 *bis i* CP 1973, aunque manteniendo unas penas prácticamente similares a las anteriores. El texto actual del art. 301 CP se debe a las sucesivas modificaciones introducidas en la versión original introducida por la LO 10/1995, de 23 de noviembre, primero, por el apartado centésimo octavo del artículo único de la LO 15/2003, de 25 de noviembre, por la que se modifica aquel, en concreto altera el número 1 y se añade el número 5 del artículo 301<sup>75</sup>. Y sobre todo por el apartado septuagésimo octavo del artículo único de la LO 5/2010, de 22 de junio<sup>76</sup>, por la que se vuelve a modificar la LO 10/1995, de 23 de noviembre, del Código Penal, en concreto modifica el número 1 del artículo 301 añadiendo a las conductas de adquisición, conversión o transmisión, la de posesión y utilización, reemplaza el término delito (en referencia al delito principal o antecedente del que proceden los capitales) por la expresión “actividad delictiva”, e implanta el denominado “autoblanqueo” al contemplar la posibilidad de que ambos delitos sean cometidos por la misma persona<sup>77</sup>.

La última LO mencionada (5/2010), responde ya a los importantes criterios establecidos por la Ley 10/2010, de 28 de abril<sup>78</sup>, de prevención del blanqueo de capitales y de la

---

<sup>74</sup> B. ROMERO FLORES, *El delito de blanqueo de capitales en el Código Penal de 1995*, en «Anales de derecho», nº 20, 2002, p. 297-336.

<sup>75</sup> A. DOMÍNGUEZ RUIZ DE HUIDOBRO, *Novedades sobre medidas contra el blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año nº 25, nº 103, 2006, p. 311-314; y de este mismo autor y con idéntico título y sistemática: *Novedades en materia de blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año nº 26, nº 107, 2007, p. 276-278.

<sup>76</sup> Cfr. M. ABEL SOUTO, *La expansión penal del blanqueo de dinero operada por la Ley Orgánica 5/2010, de 22 de junio*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 79, 2011, p. 1; S. MILANS DEL BOSCH Y JORDÁN DE URRÍES, *La reforma del blanqueo de capitales por la L.O. 5/2010 y las incidencias de la Ley 10/2010, de prevención del blanqueo de capitales*, en «Estudios jurídicos», nº 2011, 2011.

<sup>77</sup> D. DE ALFONSO LASO, *Notas en torno a la reforma del blanqueo de capitales en el Código Penal*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», nº 156, 2011, p. 44-47.

<sup>78</sup> R. REBOLLO VARGAS, *La deslegitimación de la prevención del blanqueo de capitales en España. Análisis crítico de la ley 10/2010, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo*, en «Revista penal México», nº 7, 2015, p. 149-175. Esta ley traspone la tercera Directiva (2005/60/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de octubre, sobre prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales y para la financiación del terrorismo) desarrollada por la Directiva 2006/70/CE de la Comisión, de 1 de agosto. Una de las materias afectadas es la protección de datos de carácter personal, sobre el particular *vid.* M. DEL PESO RUIZ, *Protección de los datos de carácter*

financiación del terrorismo, en especial los enunciados en su art. 10<sup>79</sup>, que contiene un régimen sancionador administrativo propio<sup>80</sup>. En él se contemplan distintos tipos de sanciones (muy graves, graves y leves), informadas por un cierto criterio de proporcionalidad<sup>81</sup>, que dan lugar a distintas clases de sanciones, particularmente multas y amonestaciones<sup>82</sup> tanto públicas como privadas. Sin embargo, la voluntad del Legislador español, expresada con deficiente técnica<sup>83</sup>, no parece haber sido en ningún momento el trasladar al art. 301 CP<sup>84</sup> las definiciones extrapenales del blanqueo de

---

*personal en la nueva regulación de la prevención del blanqueo de capitales*, en «Datospersonales.org: La revista de la Agencia de Protección de Datos de la Comunidad de Madrid», nº 49, 2011.

<sup>79</sup> Según el Art. 10 de la Ley 10/2010 de 28 de abril, de Prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, se considerarán blanqueo de capitales las siguientes actividades: “- La conversión o la transferencia de bienes, a sabiendas de que dichos bienes proceden de una actividad delictiva o de la participación en una actividad delictiva, con el propósito de ocultar o encubrir el origen ilícito de los bienes o de ayudar a personas que estén implicadas a eludir las consecuencias jurídicas de sus actos. -La ocultación o el encubrimiento de la naturaleza, el origen, la localización, la disposición, el movimiento o la propiedad real de bienes o derechos sobre bienes, a sabiendas de que dichos bienes proceden de una actividad delictiva o de la participación en una actividad delictiva. -La adquisición, posesión o utilización de bienes, a sabiendas, en el momento de la recepción de los mismos, de que proceden de una actividad delictiva o de la participación en una actividad delictiva. -La participación en alguna de las actividades mencionadas anteriormente, la asociación para cometer este tipo de actos, las tentativas de perpetrarlas y el hecho de ayudar, instigar o aconsejar a alguien para realizarlas o facilitar su ejecución”.

<sup>80</sup> M. ÁLVAREZ FERNÁNDEZ, *El régimen sancionador en la Ley de Prevención del Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo*, en «Revista española de derecho administrativo», nº 159, 2013, p. 287-328.

<sup>81</sup> A. M. SANGÜESA CABEZUDO, *Proporcionalidad del importe de la sanción por falta de declaración de movimientos de capital en el marco de la prevención del blanqueo de capitales*, en «Actualidad administrativa», nº 10, 2018.

<sup>82</sup> R. C. CANCIO FERNÁNDEZ, *Naturaleza accesoria o adicional de la sanción de amonestación en el marco de las medidas de prevención del blanqueo de capitales a los efectos del recurso de casación*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 9, 2011, p. 45-50.

<sup>83</sup> O. MARTÍN SAGRADO, *Principio de Justicia Universal y Blanqueo de Capitales: dificultades interpretativas derivadas de la deficiente técnica legislativa*, en «Diario La Ley», nº 8978, 2017.

<sup>84</sup> Artículo 301 CP: «1. El que adquiera, posea, utilice, convierta, o transmita bienes, sabiendo que éstos tienen su origen en una actividad delictiva, cometida por él o por cualquiera tercera persona, o realice cualquier otro acto para ocultar o encubrir su origen ilícito, o para ayudar a la persona que haya participado en la infracción o infracciones a eludir las consecuencias legales de sus actos, será castigado con la pena de prisión de seis meses a seis años y multa del tanto al triplo del valor de los bienes. En estos casos, los jueces o tribunales, atendiendo a la gravedad del hecho y a las circunstancias personales del delincuente, podrán imponer también a este la pena de inhabilitación especial para el ejercicio de su profesión o industria por tiempo de uno a tres años, y acordar la medida de clausura temporal o definitiva del establecimiento o local. Si la clausura fuese temporal, su duración no podrá exceder de cinco años. | La pena se impondrá en su mitad superior cuando los bienes tengan su origen en alguno de los delitos relacionados con el tráfico de drogas tóxicas, estupefacientes o sustancias psicotrópicas descritos en los artículos 368 a 372 de este Código. En estos supuestos se aplicarán las disposiciones contenidas en el artículo 374 de este Código. | También se impondrá la pena en su mitad superior cuando los bienes tengan su origen en alguno de los delitos comprendidos en los Capítulos V, VI, VII, VIII, IX y X del Título XIX o en alguno de los delitos del Capítulo I del Título XVI. 2. Con las mismas penas se sancionará, según los casos, la ocultación o encubrimiento de la verdadera naturaleza, origen, ubicación, destino, movimiento o derechos sobre los bienes o propiedad de los mismos, a sabiendas de que proceden de alguno de los delitos expresados en el

capitales contenidas tanto en el art. 2 de la derogada Ley 19/1993, de 28 de diciembre, sobre determinadas medidas de prevención del blanqueo de capitales<sup>85</sup>, como en el art. 1.2<sup>86</sup> de la vigente Ley 10/2010, antes citada, pues en el art. del 3 Real Decreto 304/2014,

---

apartado anterior o de un acto de participación en ellos. 3. Si los hechos se realizasen por imprudencia grave, la pena será de prisión de seis meses a dos años y multa del tanto al triplo. 4. El culpable será igualmente castigado aunque el delito del que provinieren los bienes, o los actos penados en los apartados anteriores hubiesen sido cometidos, total o parcialmente, en el extranjero. 5. Si el culpable hubiera obtenido ganancias, serán decomisadas conforme a las reglas del artículo 127 de este Código».

<sup>85</sup> La ley 19/1993 definía el blanqueo de capitales, en su artículo 2, en los siguientes términos: «A los efectos de la presente Ley se entenderá por blanqueo de capitales la adquisición, utilización, conversión o transmisión de bienes que proceden de alguna de las actividades delictivas enumeradas en el apartado anterior o de participación en las mismas, para ocultar o encubrir su origen o ayudar a la persona que haya participado en la actividad delictiva a eludir las consecuencias jurídicas de sus actos, así como la ocultación o encubrimiento de su verdadera naturaleza, origen, localización, disposición, movimientos o de la propiedad o derechos sobre los mismos, aun cuando las actividades que las generen se desarrollen en el territorio de otro Estado».

<sup>86</sup> La definición del concepto de blanqueo de capitales ofrecido por la Ley 10/2010, se encuentra en su artículo 1.2: «A los efectos de la presente Ley, se considerarán blanqueo de capitales las siguientes actividades: a) La conversión o la transferencia de bienes, a sabiendas de que dichos bienes proceden de una actividad delictiva o de la participación en una actividad delictiva, con el propósito de ocultar o encubrir el origen ilícito de los bienes o de ayudar a personas que estén implicadas a eludir las consecuencias jurídicas de sus actos. b) La ocultación o el encubrimiento de la naturaleza, el origen, la localización, la disposición, el movimiento o la propiedad real de bienes o derechos sobre bienes, a sabiendas de que dichos bienes proceden de una actividad delictiva o de la participación en una actividad delictiva. c) La adquisición, posesión o utilización de bienes, a sabiendas, en el momento de la recepción de los mismos, de que proceden de una actividad delictiva o de la participación en una actividad delictiva. d) La participación en alguna de las actividades mencionadas en las letras anteriores, la asociación para cometer este tipo de actos, las tentativas de perpetrarlas y el hecho de ayudar, instigar o aconsejar a alguien para realizarlas o facilitar su ejecución. | Existirá blanqueo de capitales aun cuando las conductas descritas en las letras precedentes sean realizadas por la persona o personas que cometieron la actividad delictiva que haya generado los bienes. | A los efectos de esta Ley se entenderá por bienes procedentes de una actividad delictiva todo tipo de activos cuya adquisición o posesión tenga su origen en un delito, tanto materiales como inmateriales, muebles o inmuebles, tangibles o intangibles, así como los documentos o instrumentos jurídicos con independencia de su forma, incluidas la electrónica o la digital, que acrediten la propiedad de dichos activos o un derecho sobre los mismos, con inclusión de la cuota defraudada en el caso de los delitos contra la Hacienda Pública. | Se considerará que hay blanqueo de capitales aun cuando las actividades que hayan generado los bienes se hubieran desarrollado en el territorio de otro Estado».

de 5 de mayo<sup>87</sup>, por el que se aprueba el Reglamento<sup>88</sup> de la citada ley de prevención del blanqueo de capitales ya se contienen algunas actividades excluidas del ámbito de aplicación de esta ley<sup>89</sup>, y, como sostiene con acierto la STS<sup>2a</sup> 690/2015 de 27 de octubre<sup>90</sup>, “la nueva adquisición o posesión de bienes procedentes de actividades ilícitas no constituye el tipo del artículo 301.1, si no va acompañada de la finalidad que el

---

<sup>87</sup> El art. 3 del citado Reglamento contiene las “Actividades excluidas” de su ámbito de aplicación: «1. No estará sujeta a la Ley 10/2010, de 28 de abril, conforme a lo previsto en el artículo 2.3 de la misma, la actividad de cambio de moneda extranjera realizada con carácter accesorio a la actividad principal del titular, cuando concurren todas las circunstancias siguientes: a) Que la actividad de cambio de moneda extranjera se verifique, exclusivamente, como servicio proporcionado a los clientes de la actividad principal. b) Que la cantidad cambiada por cliente no exceda de 1.000 euros en cada trimestre natural. c) Que la actividad de cambio de moneda extranjera sea limitada en términos absolutos, sin que pueda exceder la cifra de 100.000 euros anuales. d) Que la actividad de cambio de moneda extranjera sea accesorio a la actividad principal, considerándose como tal aquella que no exceda del 5 por ciento de la facturación anual del negocio. 2. Quedarán asimismo excluidos los actos notariales y registrales que carezcan de contenido económico o patrimonial o no sean relevantes a efectos de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo. A tal efecto, mediante Orden del Ministro de Economía y Competitividad, previo informe del Ministerio de Justicia, se establecerá la relación de tales actos».

<sup>88</sup> Vid. L. APARICIO DÍAZ, *Notas sobre el nuevo Reglamento de la Ley de Prevención de Blanqueo de Capitales y de la financiación del terrorismo*, en «Diario La Ley», nº 8326, 2014.

<sup>89</sup> P. CRUZ-GUZMÁN FLORES, *Novedades prácticas introducidas por el Reglamento de la Ley 10/2010, de 28 de abril: Objetivo, prevenir el blanqueo de capitales*, en «Cooperativas agro-alimentarias», nº 22, 2014, p. 58-59.

<sup>90</sup> STS<sup>2a</sup> 690/2015 de 27 octubre [RJ\2015\5201]: «No parece que tal sea la voluntad legislativa al tipificar este delito de blanqueo. Ni se compadece con la definición extrapenal. ... Tampoco las definiciones dadas en el artículo 1.2 de la Ley 10/2010 coinciden con las conductas tipificadas en el artículo 301.1 del Código Penal, ni aún tras la reforma de este por la Ley Orgánica 5/2010. Son significativas las definiciones de aquella Ley que en el artículo 1.2 .b) y, sobre todo, c) incluyen comportamientos no trasladados al Código Penal . Así la nueva adquisición o posesión de bienes procedentes de actividades ilícitas no constituye el tipo del artículo 301.1, si no va acompañada de la finalidad que el precepto penal, a diferencia del administrativo, exige».

precepto penal, a diferencia del administrativo, exige”. El mismo criterio autónomo se aprecia en los vigentes artículos 302<sup>91</sup>, 303<sup>92</sup> y 304<sup>93</sup> CP.

### 8.1.2.2. *Instrumentos internacionales posteriores al CP de 1995*

Con posterioridad a la introducción en España del art. 301 en el actual CP de 1995 son de destacar, entre otros muchos, diecisiete instrumentos internacionales<sup>94</sup> y europeos<sup>95</sup> más,

<sup>91</sup> Art. 302 CP: «1. En los supuestos previstos en el artículo anterior se impondrán las penas privativas de libertad en su mitad superior a las personas que pertenezca a una organización dedicada a los fines señalados en los mismos, y la pena superior en grado a los jefes, administradores o encargados de las referidas organizaciones. 2. En tales casos, cuando de acuerdo con lo establecido en el artículo 31 *bis* sea responsable una persona jurídica, se le impondrán las siguientes penas: a) Multa de dos a cinco años, si el delito cometido por la persona física tiene prevista una pena de prisión de más de cinco años. b) Multa de seis meses a dos años, en el resto de los casos. | Atendidas las reglas establecidas en el artículo 66 *bis*, los jueces y tribunales podrán asimismo imponer las penas recogidas en las letras b) a g) del apartado 7 del artículo 33».

<sup>92</sup> Art. 303 CP: «Si los hechos previstos en los artículos anteriores fueran realizados por empresario, intermediario en el sector financiero, facultativo, funcionario público, trabajador social, docente o educador, en el ejercicio de su cargo, profesión u oficio, se le impondrá, además de la pena correspondiente, la de inhabilitación especial para empleo o cargo público, profesión u oficio, industria o comercio, de tres a diez años. Se impondrá la pena de inhabilitación absoluta de diez a veinte años cuando los referidos hechos fueren realizados por autoridad o agente de la misma. | A tal efecto, se entiende que son facultativos los médicos, psicólogos, las personas en posesión de títulos sanitarios, los veterinarios, los farmacéuticos y sus dependientes».

<sup>93</sup> Art. 304 CP: «La provocación, la conspiración y la proposición para cometer los delitos previstos en los artículos 301 a 303 se castigará, respectivamente, con la pena inferior en uno o dos grados».

<sup>94</sup> R. DE MOSTEYRÍN SAMPALO, *El delito de blanqueo de capitales a la luz de la normativa internacional sobre la materia*, en «Anuario de derecho penal y ciencias penales», Tomo 69, Fasc/Mes 1, 2016, p. 375-407; F. JIMÉNEZ GARCÍA, *Blanqueo de capitales y Derecho internacional*, en «Eunomía: Revista en Cultura de la Legalidad», n° 10, 2016, p. 216-230; J. DEL-CARPIO-DELGADO, *La normativa internacional del blanqueo de capitales: análisis de su implementación en las legislaciones nacionales. España y Perú como caso de estudio*, en «Estudios penales y criminológicos», n° 35, 2015, p. 657-731; y J. M. DEL CID GÓMEZ, *Las normas contra el blanqueo de capitales en el sector financiero internacional*, en «Boletín económico de ICE, Información Comercial Española», n° 2752, 2003, p. 15-22; M. ESPINOSA LABELLA, *El blanqueo de capitales en la normativa europea, en el derecho español y en la jurisprudencia*, en «Revista de derecho y proceso penal», n° 23, 2010, p. 51-67; T. MANSO PORTO, *El blanqueo de capitales entre la dogmática y la política criminal internacional: resultados desde una perspectiva de derecho comparado*, en «Estudios penales y criminológicos», n° 31, 2011, p. 305-324; F. JIMENO FERNÁNDEZ, *Aspectos esenciales del blanqueo de capitales en el ámbito internacional y comunitario y su transposición al Derecho interno*, en «La Ley», n° 5, 2004, p. 1505-1515; H. GALÁN CASTELLANOS, *Narcotráfico y blanqueo de capitales: un problema internacional*, en «Anuario da Facultade de Dereito da Universidade da Coruña», n° 4, 2000, p. 213-226; J. M. ROLDÁN ALEGRE, *La cooperación en materia de lucha contra el blanqueo a nivel internacional: el GAFI (Grupo de Acción Financiera Internacional)*, en «Estudios de derecho judicial», n° 28, 2000, p. 203-212; F. ROSADO DOMÍNGUEZ, *El blanqueo de dinero: Deficiencias en zonas internacionales de riesgo*, en «Estudios de derecho judicial», n° 28, 2000, p. 155-202; M. O. RÍO MORENO & C. J. MOREIRO GONZÁLEZ, *Impacto de la normativa internacional y europea en el régimen español de prevención del blanqueo de capitales*, en «Boletín europeo de la Universidad de La Rioja», n° 1, 1997, p. 6-17.

<sup>95</sup> S. SALINAS ALCEGA, *Derecho de la Unión Europea relativo a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo. Petición de decisión prejudicial presentada por el Tribunal Supremo (España) el 25 de abril de 2013 -Jyske Bank Gibraltar Ltd y Administración del Estado-* (As. C-212/11), en «Unión Europea Aranzadi», n° 6, 2013, p. 55-58; I. RAMOS

entre los que se encuentran desde luego las trascendentales “Directivas antiblanqueo”<sup>96</sup> segunda a quinta (a la espera de la sexta, aún pendiente al momento de redactar estas líneas):

- a) 1998: la Declaración política y Plan de acción contra el Blanqueo de dinero de 10 junio de 1998, de la Asamblea General de las Naciones Unidas
- b) 1999: el Consejo Europeo de Tampere (Finlandia) en 1999 permite congelar los activos financieros de origen ilícito depositados en paraísos fiscales y terceros países.
- c) 1999: el Convenio de las Naciones Unidas para la Represión de la Financiación del Terrorismo, de 9 de diciembre de 1999
- d) 2000: la Convención de las Naciones Unidas contra la Delincuencia Organizada Transnacional<sup>97</sup>, de 15 de noviembre de 2000, sobre todo sus artículos 6 (Penalización del blanqueo del producto del delito) y 7 (Medidas para combatir el blanqueo de dinero)<sup>98</sup>.

---

HERRANZ, *Unión Europea. Blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», n° 268, 2013, p. 83-85 y de este mismo autor: *Unión Europea. Infracción del Derecho de la Unión Europea en materia de blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», n° 224, 2009, p. 34; M. GUTIÉRREZ LOUSA, *La libre circulación de capitales: implicaciones para las Administraciones tributarias de los países miembros de la Unión Europea*, en «Noticias de la Unión Europea», n° 299, 2009, p. 7-18; N. IBARRA GONZÁLEZ & R. GARCÍA GALLARDO, *Mercado Interior. La Comisión Europea interviene para que España aplique la legislación sobre blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», Año n° 20, n° 222, 2009, p. 39, y de estos mismos autores *La Comisión Europea toma medidas contra España en la lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», n° 231, 2009, p. 54-55 y *Comisión Europea: Medidas respecto a los derechos de los accionistas y el blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», n° 236, 2010, p. 42-43; A. GAMARRA VIZCAYNO, *La prevención del blanqueo de capitales en la Unión Europea: directivas*, en «Seguritecnia», n° 300, 2004, p. 70-72; R. M. MULLERAT BALMAÑA, *Las directivas europeas contra el blanqueo de capitales: Impacto sobre el secreto profesional del abogado*, en «La Ley», n° 6, 2002, p. 1741-1745; J. C. ORTIZ URCULO, *Blanqueo de capitales procedentes de actividades delictivas, en el marco de la Unión Europea*, en «Harlax: Ertzainaren lanbide aldizkaria = Revista técnica del Ertzaina», n° 39, 2001, p. 6-27.

<sup>96</sup> B. GARZÓN, *Cooperación jurídica internacional en el ámbito del blanqueo de dinero y espacio de seguridad, libertad y justicia en la Unión Europea*, en «Estudios de derecho judicial», n° 28, 2000, p. 417-444; C. A. CHAVES GALÁN, *La lucha contra el blanqueo de capitales procedentes de actividades delictivas en el marco de la Unión Europea: Conceptos y perspectivas*, en «Noticias de la Unión Europea», n° 159, 1998, p. 49-58 y de este mismo autor: *El espacio financiero europeo como marco del problema del blanqueo de capitales*, en «Noticias de la Unión Europea», n° 160, 1998, p. 21-34.

<sup>97</sup> DO L 261 de 6.8.2004, p. 70-115; Instrumento de Ratificación publicado en el «BOE» núm. 233, de 29 de septiembre de 2003, páginas 35280 a 35297.

<sup>98</sup> Esta convención ha dado lugar a una muy abundante bibliografía. Vid. por todas J. ESCRIBANO, *La cooperación internacional contra la Criminalidad Organizada Transnacional: De Palermo a Doha (2000-2015)*, en OCOT 2015: «Los temas claves de las Eurodirectivas Antiblanqueo de dinero se centran en la creación de controles para impedir las actividades de blanqueo de dinero; en el apoyo a la intensificación de la cooperación entre los organismos privados del sector bancario y otros organismos privados con el



- e) 2000: la Decisión 2000/642/JAI del Consejo sobre normas destinadas a facilitar el uso de información financiera para la detección, investigación o enjuiciamiento de determinados delitos.
- f) 2001: la segunda “Directiva antiblanqueo”, es decir, la Directiva 2001/97/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 4 de diciembre de 2001, que modifica la Directiva 91/308/CEE, de 10 de junio de 1991, y crea controles para impedir las actividades de blanqueo de capitales. Esta Directiva, la 91/308/CEE, ha sido reinterpretada por la sentencia del Tribunal de Justicia de la UE (Gran Sala) de 26 de junio de 2007 a propósito de una petición de decisión prejudicial sobre la validez de su art. 2 bis, número 5, en su versión modificada por la nueva Directiva 2001/97/CE del Parlamento y del Consejo, de 4 de diciembre de 2001<sup>99</sup>.
- g) 2001: la Decisión Marco del Consejo Europeo de 26 de junio de 2001, relativa al blanqueo de capitales.
- h) 2003: la Convención de la ONU contra la Corrupción de 31 de octubre de 2003.
- i) 2005: la Decisión Marco del Consejo de 24 de febrero de 2005, relativa al decomiso de los efectos del delito de blanqueo de capitales.
- j) 2005: el Convenio del Consejo de Europa (Convenio de Estrasburgo) de 16 de mayo de 2005, regula el decomiso de los efectos del delito de blanqueo de capitales.

---

sector público de las Autoridades Gubernamentales; el apoyo al incremento de la cooperación policial y judicial, destacando en este sentido respectivamente, el papel clave de Europol y Eurojust en la lucha contra el Blanqueo de Capitales; y el apoyo a la realización de una mayor coordinación entre Europol y las Fuerzas de Seguridad y autoridades judiciales de los distintos Estados Miembros. En definitiva, toda una serie de medidas para intentar frenar el lavado proveniente de actividades ilícitas propias de la COT. En el plano del Consejo de Europa también se han producido algunos desarrollos normativos al respecto, introduciendo medidas en su normativa como la posibilidad de interceptar las telecomunicaciones o el acceso a los sistemas informáticos para identificar y hallar los productos del delito provenientes de actividades ilícitas y la recopilación de pruebas al respecto».

<sup>99</sup> L. DOCAVO ALBERTI, *Blanqueo de capitales (Sentencia del Tribunal de Justicia de las Comunidades Europeas de 26 de junio de 2007, Asunto C-305/05)*, en «Impuestos: Revista de doctrina, legislación y jurisprudencia», año nº 24, nº 2, 2008, p. 1-94.

- k) 2005: la tercera<sup>100</sup> “Directiva antiblanqueo”, la Directiva 2005/60/CE<sup>101</sup> del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de octubre de 2005, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales y para la financiación del terrorismo, cuyo art. 1.1 guarda ya alguna similitud con el actual art. 301 CP.
- l) 2005: el Reglamento (CE) nº 1889/2005<sup>102</sup> del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de octubre de 2005, relativo a los controles de la entrada o salida de dinero de la Comunidad.
- m) 2006: la Propuesta de Directiva del Parlamento Europeo y del Consejo, de 22 de diciembre de 2006, por la que se modifica la Directiva 2005/60/CE, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales, en lo que se refiere a las competencias de ejecución atribuidas a la Comisión.
- n) 2015: la cuarta “Directiva antiblanqueo”, es decir, la Directiva (UE) 2015/849 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2015<sup>103</sup>, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o la financiación del

---

<sup>100</sup> F. J. LÓPEZ RUIZ, *Novedades de la transposición de la tercera directiva sobre prevención del blanqueo de capitales*, en «Banca y finanzas: Revista profesional de gestión financiera», nº 126, 2008, p. 43-44; A. GUILARTE GUTIÉRREZ, *Aprobada la nueva directiva europea contra el blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año nº 25, nº 101, 2006, p. 245-246.

<sup>101</sup> DO L 309 de 25.11.2005, p. 15–36. La Directiva, a este efecto, dice: «A efectos de la presente Directiva, las siguientes actividades, realizadas intencionadamente, se considerarán blanqueo de capitales: a) la conversión o la transferencia de bienes, a sabiendas de que dichos bienes proceden de una actividad delictiva o de la participación en ese tipo de actividad, con el propósito de ocultar o encubrir el origen ilícito de los bienes o de ayudar a personas que estén implicadas en dicha actividad a eludir las consecuencias jurídicas de su acto; b) la ocultación o el encubrimiento de la naturaleza, el origen, la localización, la disposición, el movimiento o la propiedad reales de bienes o de derechos sobre esos bienes, a sabiendas de que dichos bienes proceden de una actividad delictiva o de la participación en ese tipo de actividad; c) la adquisición, posesión o utilización de bienes, a sabiendas, en el momento de la recepción de los mismos, de que proceden de una actividad delictiva o de la participación en ese tipo de actividad; d) la participación en alguna de las actividades mencionadas en las letras precedentes, la asociación para cometer ese tipo de actos, las tentativas de perpetrarlas y el hecho de ayudar, instigar o aconsejar a alguien para realizarlas o de facilitar su ejecución».

<sup>102</sup> DO L 309 de 25.11.2005, p. 9–12.

<sup>103</sup> DO L 141 de 5.6.2015, p. 73. *Vid.* N. SÁNCHEZ STEWART, *La cuarta directiva europea para la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo: principales novedades*, en «El notario del siglo XXI: revista del Colegio Notarial de Madrid», nº 63, 2015, p. 68-73; J. A. PÉREZ & S. DE ANDRÉS PÉREZ, *Principales novedades de la Cuarta Directiva sobre prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo*, en «Diario La Ley», nº 8641, 2015; L. A. MARCO ARCALÁ, *Directiva (UE) 2015/849 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2015, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo, y por la que se modifica el Reglamento*, en «Ars Iuris Salmanticensis: AIS: revista europea e iberoamericana de pensamiento y análisis de derecho, ciencia política y criminología», vol. 3, nº 2, 2015, p. 258-265.

terrorismo, y por la que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012 del Parlamento Europeo y del Consejo, y se derogan la Directiva 2005/60/CE del Parlamento Europeo y del Consejo y la Directiva 2006/70/CE de la Comisión<sup>104</sup>.

o) 2016: el Plan de acción del 2 de febrero de 2016 de la Comisión<sup>105</sup>, adoptado para intensificar la lucha contra la financiación del terrorismo, que presenta la forma en que la Comisión pretende modernizar la “Cuarta Directiva”<sup>106</sup> antiblanqueo.

p) 2018: la Propuesta de Directiva del Parlamento Europeo y del Consejo<sup>107</sup> por el que se establecen normas destinadas a facilitar el uso de información financiera y de otros tipos para la prevención, detección, investigación o enjuiciamiento de determinados delitos y por la que se deroga la Decisión 2000/642/JAI del Consejo.

q) 2018: la quinta, y hasta el momento última, “Directiva antiblanqueo”, es decir, la Directiva 2018/843 del Parlamento Europeo y del Consejo de 30 de mayo de 2018 – conocida como quinta Directiva antiblanqueo<sup>108</sup> – por la que se modifica la Directiva (UE) 2015/849 relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo, y por la que se modifican las Directivas 2009/138/CE y 2013/36/UE. Su objetivo principal es luchar contra las actividades que aprovechan las nuevas tecnologías, sobre todo en orden a ofrecer métodos financieros alternativos<sup>109</sup>.

---

<sup>104</sup> En España ha dado lugar al Informe parlamentario 50/2018 de 22/11/2018 sobre COM (2018) 464 final (Congreso 282/000254 y Senado 574/000252). Informe de la Comisión publicado en BOCG, Cortes Generales Serie “A” n.º 255 de 04/10/2018 p. 4. Aprobación del Informe DS. Cortes Generales CMx n.º 19 de 20/09/2018 p. 2; Contestación de la Comisión Europea C (2019) 999 final, de 15/02/2019.

<sup>105</sup> COM (2016) 50 final.

<sup>106</sup> A. MOYA LATORRE, *El impacto de la “cuarta directiva” antiblanqueo de capitales en el sector del juego*, en «Actualidad jurídica iberoamericana», n.º 6, 1, 2017, p. 366-379.

<sup>107</sup> COM (2018) 213 final - 2018/0105 (COD)

<sup>108</sup> DO L 156, 19.6.2018, p. 43–74.

<sup>109</sup> Pretende combatir «Algunos servicios basados en tecnologías modernas que están ganando popularidad como sistemas de financiación alternativos si bien permanecen fuera del ámbito de aplicación del Derecho de la Unión o se benefician de exenciones de requisitos jurídicos que podrían haber dejado de estar justificadas». Por eso, concluye la Directiva, “para seguir el ritmo de evolución de estas tendencias, es preciso adoptar nuevas medidas destinadas a garantizar una mayor transparencia».

Como recuerda el TS en su sentencia de 13 de diciembre de 2018<sup>110</sup>, con cita de otras varias anteriores con pronunciamientos similares (de 15 de abril de 1998, de 10 de enero de 2000, de 18 de diciembre de 2001 y de 14 de abril de 2014), este conjunto de Convenciones Internacionales y normas de derecho europeo<sup>111</sup> e interno, dedicadas al

---

<sup>110</sup> STS<sup>2</sup>ª 644/2018 de 13 diciembre [RJ/2018\5742]: «Ciertamente, como recuerda la sentencia de esta Sala 811/2012, de 30 de octubre, ya nos hemos pronunciado reiteradamente sobre el delito de blanqueo de capitales y sobre sus especialidades probatorias. Desde las iniciales sentencias sobre este tipo delictivo, núm. 649/96, de 7 de diciembre (“Caso Nécora”), núm. 356/1998 de 15 de abril núm. 1637/2000 [sic], de 10 de enero, y núm. 2410/2001, de 18 de diciembre, entre otras, esta Sala ha recordado que el art. 546 bis f), antecedente del art 301 del CP 95, hoy reformado por las LO 15/2003, de 25 de diciembre [sic] y LO 5/2010, de 22 de junio, fue introducido en nuestra legislación como novedad rigurosa por la L.O. 1/88 de 24 de marzo, “con el objetivo de hacer posible la intervención del Derecho Penal en todos los tramos del circuito económico del tráfico de drogas”, pretendiendo “incriminar las conductas que vienen denominándose blanqueo de dinero de ilícita procedencia”, como literalmente señalaba la Exposición de Motivos de la referida Ley de 1988. ... Esta inicial punición del blanqueo seguía la tendencia internacional y, entre otras, las Recomendaciones del Consejo de Europa de 27 de junio de 1980 y del Parlamento Europeo de 9 de octubre de 1996. Asimismo, tras la Convención de las Naciones Unidas hecha en Viena el 20 de diciembre de 1988, cuyo artículo 3º imponía a los Estados firmantes la obligación de introducir en sus ordenamientos penales preceptos que castigaran el blanqueo o lavado de dinero procedente del narcotráfico se incorporaron los arts . 344 bis h) e i). Y, tras la Convención del Consejo de Europa de 9 de noviembre de 1990, se amplía la tipología de delitos de los que puede provenir el dinero ilícito (siguiendo asimismo la Directiva 91/308 del Consejo UE), dando lugar a los arts. 301 a 304 del Código Penal de 1995 ... Con posterioridad la acción preventiva internacional contra el blanqueo de capitales (lavado de activos, en la terminología anglosajona), continuó con la Declaración política y Plan de acción contra el Blanqueo de dinero de 10 junio de 1998, de la Asamblea General de las Naciones Unidas, el Convenio de las Naciones Unidas para la Represión de la Financiación del Terrorismo, de 9 de diciembre de 1999, la Convención de Palermo, o Convención de la ONU contra la delincuencia organizada transnacional, de 15 de noviembre de 2000, las Recomendaciones del GAFI (grupo de acción financiera internacional), la Convención de la ONU contra la Corrupción de 31 de octubre de 2003 y el Convenio del Consejo de Europa (Convenio de Estrasburgo) de 16 de mayo de 2005, relativo al decomiso de los efectos del delito, entre otros. ... Y en el ámbito de la Unión Europea, la Decisión Marco del Consejo de 26 de junio de 2001, relativa al blanqueo de capitales, la Decisión Marco del Consejo de 24 de febrero de 2005, relativa al decomiso de los efectos del delito, el Reglamento 1889, relativo a los controles sobre la entrada y salida de dinero en efectivo de la Comunidad, la Directiva 2005/60/CE, sobre prevención del blanqueo, etc. ... Este conjunto de Convenciones Internacionales y normas de derecho europeo e interno (en el ámbito interno debe destacarse entre las normas recientes la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo) tienen por finalidad impedir la conversión o transformación de bienes cuya generación se produce extramuros de la legalidad al ser ilícita la actividad que los genera, pero sin pretender con la punición de estas conductas castigar directamente el delito base o delito de origen (aquel que genera los bienes que luego se tratan de transformar en el mercado lícito) que tiene una respuesta penal distinta y autónoma. ... Y, debe tenerse en cuenta, en todo caso, que las penas de aquel precepto-art 546 bis f, eran las mismas con algún matiz que las previstas en el vigente art 301: prisión menor (6 meses y 1 día a 6 años y multa de 1 a 100.000.000 pts.). Ello además de la consideración dogmática del delito de blanqueo como permanente, y de su consumación en el momento en el que se realizan cualesquiera de los actos encaminados, en palabras del art 301 CP, ... ocultar o encubrir su origen ilícito”, habiéndose realizado esas operaciones, según el juicio histórico, ya bajo la vigencia de la LO.1/1988, de 24 de marzo (Cfr STS 257/2014, de 1 de abril)».

<sup>111</sup> J. F. CASTILLO GARCÍA, *Jurisprudencia en materia de Derecho internacional público - Cooperación judicial internacional - Tráfico de drogas y blanqueo de capitales. Cooperación policial y judicial en materia penal. Escuchas telefónicas. Declaración por videoconferencia: Sentencia del Tribunal Supremo (Sala de lo Penal, Sección 1ª), de 6 de julio de 2009*, en «Revista española de derecho internacional», vol. 62, nº 2, 2010, p. 193-196; J. ESCRIBANO ÚBEDA-PORTUGUÉS, *La lucha contra el blanqueo de capitales a nivel internacional*, en «Tiempo de Gestión», Año 6, nº 9, 2010, p. 93-106; y de este último autor:

*Anti-Money Laundering* (AML)<sup>112</sup>, pretenden reprimir la alteración de los fondos ilícitos sin afectar a los delitos que han originado tales capitales pues estos tienen sus propias consecuencias penales independientes<sup>113</sup>.

## 8.2. Bien jurídico protegido

### 8.2.1. Orden socioeconómico

No resulta del todo pacífica la identificación del bien jurídico protegido por el delito de blanqueo de capitales<sup>114</sup>. El primer criterio para su determinación suele ser su posición topográfica dentro del CP. Su regulación está ubicada dentro Capítulo XIV (*De la receptación y el blanqueo de capitales*) del Título XIII (*Delitos contra el patrimonio y contra el orden socioeconómico*) del Libro II (*Delitos y sus penas*), permitiendo así situar, con carácter general, el bien jurídico protegido por los arts. 301 y ss. en el “orden socioeconómico”. Sin embargo, esta mención resulta excesivamente ambigua tanto para la jurisprudencia como para un notable sector doctrinal<sup>115</sup>, pues se ha argumentado, por un lado, que el orden socioeconómico más que un bien jurídico sería un objetivo de política criminal y, por otro, que su invocación es demasiado imprecisa y no puede ser referida al bien jurídico protegido<sup>116</sup>.

---

*Desarrollos normativos en Derecho internacional y europeo en materia de blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», Año nº 19, nº 218, 2008, p. 25-33.

<sup>112</sup> V. CARBONELL, *Prevención contra el blanqueo de capitales (AML)*, en «Datamation: la revista española de tecnología de la Información para empresa», nº 272, 2010, p. 22-23.

<sup>113</sup> La ya citada STS2ª 644/2018 de 13 diciembre [RJ2018\5742]: «... tienen por finalidad impedir la conversión o transformación de bienes cuya generación se produce extramuros de la legalidad al ser ilícita la actividad que los genera, pero sin pretender con la punición de estas conductas castigar directamente el delito base o delito de origen (aquel que genera los bienes que luego se tratan de transformar en el mercado lícito) que tiene una respuesta penal distinta y autónoma».

<sup>114</sup> L. F. CALDERÓN TELLO, *Bien jurídico protegido por los delitos de blanqueo: blanqueo y receptación*, en «Revista penal México», nº 11-12, 2016-2017, p. 13-37; F. MOLINA FERNÁNDEZ, *¿Qué se protege en el delito de blanqueo de capitales?*, en «Derecho Penal Contemporáneo: Revista Internacional», nº 26, 2009, p. 5-46.

<sup>115</sup> Vid. por todos O. MARTÍN SAGRADO, *La determinación del bien jurídico protegido por el delito de blanqueo de capitales y el autoblanqueo. Un debate que no cesa*, en «Boletín del Ministerio de Justicia», año LXXII, nº 2206, marzo 2018, p. 1-35, y la bibliografía allí citada, en especial en p. 14, nt. 26; y L.F. CALDERÓN TELLO, *Bien jurídico protegido por los delitos de blanqueo: blanqueo y receptación*, en «Revista penal México», nº 11-12, 2016-2017, págs. 13-37.

<sup>116</sup> O. MARTÍN SAGRADO, *La determinación ...*, op. cit., p. 13-14: «la referencia al orden socioeconómico como tal es excesivamente vaga como para poder definir el bien jurídico protegido. El orden económico no

### 8.2.2. Naturaleza multiofensiva

La jurisprudencia coincide con este criterio al entender que estamos ante un delito de naturaleza no solo “multiofensiva” sino también supraindividual lo que entorpece la determinación del bien jurídico que pretende proteger. Ese carácter pluriofensivo del blanqueo de capitales permite situar junto al orden socioeconómico, los intereses de la administración de justicia e incluso, en palabras ejemplares de la STS<sup>2</sup> 331/2017 de 10 de mayo, en la voluntad estatal en disciplinar los movimientos de fondos de origen delictivo que por sus grandes proporciones pueden quebrantar la organización económica del mercado financiero en general<sup>117</sup>.

En un sentido similar ya se habían pronunciado las SST<sup>2</sup> 412/2014 de 20 de mayo y 238/2016 de 29 marzo<sup>118</sup>, si bien, reconociendo su carácter pluriofensivo, añaden

---

sirve para designar, en rigor, un bien jurídico directamente protegido en sentido técnico, ni siquiera en el caso de los delitos económicos en sentido estricto. De ahí que, a los efectos de interpretar la figura del blanqueo, resulten insuficientes las meras referencias a dicho orden sin mayor especificación. El orden socioeconómico carece de la concreción necesaria para ser considerado como un bien jurídico, pues más bien es una categoría que se articula en distintos intereses. Por tanto ... habría que diferenciar entre un bien jurídico mediato, que sería el constituido por el orden socioeconómico general y un bien jurídico inmediato, que sería el interés directamente tutelado en sentido técnico. Así, es necesario determinar, dentro del orden socioeconómico, qué bien jurídico es el protegido por el delito de blanqueo de capitales».

<sup>117</sup> STS<sup>2</sup> 331/2017 de 10 mayo [RJ\2017\2710]: «Así las cosas, y al seguir ubicado el precepto dentro de los delitos contra el orden socioeconómico, ha de entenderse que el bien jurídico se halla comprendido en ese ámbito. Se ha dicho por la doctrina que el orden socioeconómico más que un bien jurídico sería un objetivo político criminal, lo que unido a su naturaleza supraindividual dificultaría con su abstracción la concreción del bien tutelado por la norma. Sin embargo, ha de entenderse que dentro del orden socioeconómico existen intereses concretos susceptibles de ser tutelados materialmente por el sistema punitivo, tales como el interés del Estado en controlar el flujo de capitales procedentes de actividades delictivas ejecutadas a gran escala y que pueden menoscabar el sistema económico, y que afectan también al buen funcionamiento del mercado y de los mecanismos financieros y bursátiles. Por lo demás, tampoco debe obviarse que un sector posiblemente mayoritario de la doctrina mantiene que son dos los bienes jurídicos los que tutela la figura del blanqueo de capitales: la administración de justicia, al facilitar la persecución de los delitos antecedentes cometidos por el acusado que le permitieron obtener una importantísima cantidad de dinero, y el orden socioeconómico, criterio que también se ha acogido por algunas de las resoluciones de esta Sala».

<sup>118</sup> La STS<sup>2</sup> 238/2016 de 29 marzo [RJ\2016\1788]: «Ya resulta una interpretación extensiva, entender la consunción en sentido exclusivamente valorativo, para poder prescindir de la necesaria unidad de acto que configura el concurso de normas, pero excede ya de su ámbito, entender como precepto más amplio o complejo, el delito de tráfico de drogas, frente de determinados supuestos de blanqueo de capitales, donde además de tutelar el orden socioeconómico, dado su carácter pluriofensivo también protege intereses de la Administración de Justicia y eventual y muy parcialmente la salud pública, en cuanto bien tutelado por el delito previo que haya generado el capital ilícito; pues en el ilícito de blanqueo, al margen de las dificultades que origina para la persecución del delito previo o para la efectividad de su decomiso, su característica principal no reside en el mero disfrute o aprovechamiento de las ganancias ilícitas, ni siquiera en darles “salida”, para posibilitar de modo indirecto ese disfrute, sino que se sanciona en consideración al “retorno”, en cuanto eslabón necesario para que la riqueza así generada pueda ser introducida en el ciclo económico;

tangencialmente a los posibles bienes tutelados por el delito de blanqueo de capitales, además del orden socioeconómico y los intereses de la Administración de Justicia, la salud pública<sup>119</sup> cuando el delito antecedente es de narcotráfico.

### 8.2.3. Conexión con el bien jurídico protegido por el delito antecedente

El silogismo que late bajo este criterio, llevado hasta sus últimas consecuencias, me permite sugerir, tal como lo hace la STS2ª 182/2014 de 11 marzo<sup>120</sup>, la ampliación de los posibles bienes jurídicos protegidos por la regulación penal del blanqueo de capitales pues, dado que el tipo requiere la existencia de un delito antecedente, el bien jurídico protegido por este pasa a ser también el amparado por aquel. Esto es, a los bienes jurídicos protegidos de forma inmediata por el delito de blanqueo, deben sumarse, con carácter mediato, los tutelados por el delito antecedente. Aunque la jurisprudencia, hasta el momento, solo predica la base de esta idea respecto del delito de tráfico de drogas<sup>121</sup> – como por ejemplo lo hace la STS2ª 158/2018 de 5 abril<sup>122</sup> – no veo inconveniente en admitir con carácter general, esto es más allá de este concreto delito contra la salud pública, que el delito de blanqueo también protege intereses tutelados por el delito previo, sea cual sea este, siempre que haya generado el capital ilícito. La base de este argumento se domicilia en un hecho empírico reconocido por gran parte de la legislación relativa a este tema, donde se asume que la lucha contra el blanqueo se revela como un mecanismo eficaz en la persecución de las nuevas realidades criminológicas cuyas resultas ilícitas precisan ser devueltas lícitamente al tráfico económico legal.

---

de modo que el precepto del tráfico de drogas, ni aún desde la perspectiva valorativa analizada, comprende íntegramente el desvalor de varias de las distintas actividades de blanqueo».

<sup>119</sup> M. JIMÉNEZ RAMOS, *El blanqueo de capitales y los delitos contra la salud pública*, en «Manuales de formación continuada», nº 37, 2006, p. 165-216.

<sup>120</sup> La STS2ª 182/2014 de 11 marzo [RJ\2014\1902]: «Y se suele convenir en que se trata el de referencia de un delito pluriofensivo, en cuanto que ataca el orden socioeconómico, a la Administración de Justicia y también al bien jurídico protegido por el delito subyacente».

<sup>121</sup> D. CAMPOS NAVAS, *La experiencia práctica de la Fiscalía Antidroga en las investigaciones de blanqueo de capitales*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 371-386.

<sup>122</sup> La STS2ª 158/2018 de 5 abril [RJ\2018\2162]: «Ya resulta una interpretación extensiva, entender la consunción en sentido exclusivamente valorativo, para poder prescindir de la necesaria unidad de acto que configura el concurso de normas, pero excede ya de su ámbito, entender como precepto más amplio o complejo, el delito de tráfico de drogas, frente de determinados supuestos de blanqueo de capitales, donde además de tutelar el orden socioeconómico, dado su carácter pluriofensivo, también protege intereses de la Administración de Justicia y eventual y muy parcialmente la salud pública, en cuanto bien tutelado por el delito previo que haya generado el capital ilícito».

La noción de vincular el bien jurídico del blanqueo de capitales a la defensa de la administración de justicia, aceptada por varias resoluciones jurisprudenciales, permite a las SSTS<sup>2a</sup> 279/2013 de 6 de marzo y 165/2016 de 2 marzo<sup>123</sup> concluir que el art. 301 facilita también la persecución de los delitos antecedentes cometidos por los acusados de blanqueo de capitales, al haber generado aquellos las cantidades de dinero objeto de este último delito. Esta conclusión, también defendida en la STS<sup>2a</sup> 506/2015 de 27 de julio, se entiende porque el delito de blanqueo tiene como objetivo integrar aquellas cantidades al circuito económico legal.

#### 8.2.4. Equilibrio del sistema financiero y persecución extraterritorial

Como más adelante expondremos con mayor detenimiento, el contenido del art. 301.4 CP garantiza, en todo caso, la tutela penal del equilibrio del sistema financiero<sup>124</sup>, dotándola incluso, como señala la STS<sup>2a</sup> 974/2016 de 23 diciembre, de un “incondicionado criterio de persecución extraterritorial”<sup>125</sup>, lo que iguala la protección de aquel equilibrio del sistema financiero al proporcionado por el CP a otros bienes jurídicos de indudable

---

<sup>123</sup> La STS<sup>2a</sup> 165/2016 de 2 marzo [RJ\2016\5767]: «Así las cosas, y al seguir ubicado el precepto dentro de los delitos contra el orden socioeconómico, ha de entenderse que el bien jurídico se halla comprendido en ese ámbito. Se ha dicho por la doctrina que el orden socioeconómico más que un bien jurídico sería un objetivo político criminal, lo que unido a su naturaleza supraindividual dificultaría con su abstracción la concreción del bien tutelado por la norma. Sin embargo, ha de entenderse que dentro del orden socioeconómico existen intereses concretos susceptibles de ser tutelados materialmente por el sistema punitivo, tales como el interés del Estado en controlar el flujo de capitales procedentes de actividades delictivas ejecutadas a gran escala y que pueden menoscabar el sistema económico, y que afectan también al buen funcionamiento del mercado y de los mecanismos financieros y bursátiles. Por lo demás, tampoco debe obviarse que un sector posiblemente mayoritario de la doctrina mantiene que son dos los bienes jurídicos los que tutela la figura del blanqueo de capitales: la administración de justicia, al facilitar la persecución de los delitos antecedentes cometidos por el acusado que le permitieron obtener una importantísima cantidad de dinero, y el orden socioeconómico, criterio que también se ha acogido por algunas de las resoluciones de esta Sala ... En segundo lugar, tanto el delito de tráfico de drogas como el de blanqueo de capitales tutelan bienes jurídicos supraindividuales o colectivos. El primero, la salud pública; y en cuanto al delito de blanqueo, si bien es conocida la complejidad que alberga la definición del bien jurídico que protege ese tipo penal, es admitido, no obstante, que el bien jurídico que le da autonomía al delito es, desde una visión genérica, el orden socioeconómico, y dentro de este los intereses concretos susceptibles de ser tutelados materialmente por el sistema punitivo. Entre otros, el interés del Estado en controlar el flujo de capitales procedentes de actividades delictivas ejecutadas a gran escala y que pueden menoscabar el sistema económico, afectando también al buen funcionamiento del mercado y de los mecanismos financieros y bursátiles».

<sup>124</sup> J. A. ALIAGA MÉNDEZ, *Aspectos institucionales del blanqueo en España: fuentes de información*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 35-50

<sup>125</sup> La STS<sup>2a</sup> 974/2016 de 23 diciembre [RJ\2016\6118]: «... La redacción de este precepto <art. 301.4 CP> sugiere que el delito de blanqueo se sujeta a un incondicionado criterio de persecución extraterritorial, equiparando la tutela penal del equilibrio del sistema financiero a la que reclaman otros bienes jurídicos de incuestionada validez para la comunidad nacional».



importancia para España, ofreciendo una buena idea de la trascendencia y alcance del bien jurídico protegido por este delito.

#### 8.2.5. Formas de atentar contra el bien jurídico protegido

El bien jurídico protegido por el delito de blanqueo de capitales es susceptible de ser atacado, con carácter general, mediante conductas dolosas y también, por mor del art. 301.3 CP, de imprudencia grave. La STS<sup>2ª</sup> 238/2016 de 29 marzo<sup>126</sup> avanza en la construcción de las formas de atentar contra los bienes jurídicos protegidos, admitiendo incluso la posibilidad de hacerlo mediante la responsabilidad por simple culpa (es decir, sin dolo)<sup>127</sup>. Esta conclusión parece razonable, teniendo en cuenta la regulación del delito culposo prevista en el citado art. 301.3 CP, según el cual, si los hechos se realizasen por imprudencia grave habrá lugar a una pena aunque reducida (prisión de seis meses a dos años y multa del tanto al triplo).

#### 8.2.6. Exclusión de la atenuante de reparación del daño

Un punto de vista original lo proporciona la STS<sup>2ª</sup> 56/2014 de 6 febrero<sup>128</sup>, conforme a la cual el delito de blanqueo de capitales tiene el objetivo de tutelar la cabal “formación de patrimonios” normativizada en el Código civil y protegida por el derecho penal al castigar el hecho cuando aquella formación procede de un delito. Pero eso no quiere decir que devengue responsabilidad civil porque el bien jurídico protegido, a este efecto, tiene una fisonomía etérea.

Consecuencia de radicar el bien jurídico protegido por el delito de blanqueo en un entorno pluriofensivo presidido por el orden socioeconómico y los intereses de la Administración de Justicia, es la exclusión, al menos con carácter general sin perjuicio de lo que pueda

---

<sup>126</sup> La sentencia afirma «... desde una perspectiva de la protección del bien jurídico, parece claro que todas las personas que omitan en el ámbito del blanqueo de capitales los más elementales deberes de cuidado, colaborando con ello al encubrimiento del origen ilícito de unos bienes o a ayudar a los responsables de un delito a eludir las consecuencias legales de sus actos, vulneran el bien jurídico protegido».

<sup>127</sup> J. DÍAZ-MAROTO Y VILLAREJO, *Algunas notas sobre el delito de blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho penal y criminología», nº Extra 1, 2000, p. 471-498.

<sup>128</sup> La STS<sup>2ª</sup> 56/2014 de 6 febrero [RJ\2014\1619]: «Que el delito de blanqueo de capitales es un delito dirigido a proteger la correcta formación de patrimonios. El Código civil regula y normativiza la formación de patrimonios y la norma penal conmina con pena cuando la formación tiene su basamento en un hecho delictivo y esta concurrencia es conocida, y aprovechada, por el autor».

aconsejar cada caso concreto, de la atenuante de reparación del daño mediante el abono de su importe. No existe un impedimento absoluto pero sí de carácter empírico. En la práctica forense se comprueba hasta qué punto resulta raro solicitar responsabilidad civil derivada del delito de blanqueo, por lo que no existiendo responsabilidad civil la reparación de ese daño civil no resulta factible. En la STS2ª 849/2016 de 10 noviembre<sup>129</sup> se resuelve un caso en el que el condenado por malversación y blanqueo indemnizó la responsabilidad civil pero, dice la sentencia, tal responsabilidad civil atañe al delito de malversación de caudales públicos, único por el que se solicitó indemnización por las acusaciones, y, en consecuencia, la atenuante de reparación afecta solo a este delito y no se comunica al delito de blanqueo de capitales.

### 8.2.7. Acto neutro

Por último, y así lo ha declarado con reiteración la jurisprudencia, entre otras la reciente STS2ª 30/2019 de 29 enero<sup>130</sup>, la mera adquisición, posesión<sup>131</sup>, utilización, conversión o transmisión del dinero, bienes o capitales procedentes del delito antecedente, constituye un acto neutro<sup>132</sup>, tal como lo califica entre otras muchas la STS2ª 583/2017 de 19 julio<sup>133</sup>, que no afecta por sí mismo al bien jurídico protegido por el delito de blanqueo ni, por supuesto, adquiere relevancia típica penal. Esto es así salvo que concurra una doble finalidad, por un lado, de ocultación de la ilicitud o, por otro, de ayuda a la elusión de

---

<sup>129</sup> La STS2ª 849/2016 de 10 noviembre [RJ\2016\5451]: Tales responsabilidades civiles, como se señala en la sentencia recurrida, se ciñen al delito de malversación de caudales públicos, único por el que se había solicitado indemnización por las acusaciones, por lo que la atenuante de reparación debe limitarse a ese delito y no debe extenderse al delito de blanqueo de capitales ... Las razones expresadas en la sentencia recurrida para excluir la atenuante de reparación del delito de blanqueo de capitales son correctas, ya que no se expresa que en esta última figura delictiva se hubiesen generado responsabilidades civiles.

<sup>130</sup> La STS2ª 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204]: «Esta conclusión se justifica porque el blanqueo pretende incorporar esos bienes al tráfico económico legal y la mera adquisición, posesión, utilización, conversión o transmisión constituye un acto neutro que no afecta por sí mismo al bien jurídico protegido».

<sup>131</sup> A. CASTRO MORENO, *Reflexiones críticas sobre las nuevas conductas de posesión y utilización en el delito blanqueo de capitales en la reforma del anteproyecto de 2008*, en «Diario La Ley», nº 7277, 2009.

<sup>132</sup> M. COLMENERO MENÉNDEZ DE LUARCA, *Blanqueo de capitales: actos neutrales*, en «Estudios jurídicos», 2008, considera actos neutrales la constitución de una sociedad o la aparición como titulares o apoderados en algunas cuentas corrientes.

<sup>133</sup> La STS2ª 583/2017 de 19 julio [RJ\2017\4864]: «La finalidad de encubrir u ocultar la ilícita procedencia de los bienes o ayudar a los participantes del delito previo, constituye, en consecuencia, un elemento esencial integrante de todas las conductas previstas en el art. 301.1 CP Esta conclusión se justifica porque el blanqueo pretende incorporar esos bienes al tráfico económico legal y la mera adquisición, posesión, utilización, conversión o transmisión constituye un acto neutro que no afecta por sí mismo al bien jurídico protegido».

consecuencias. Esta posición restrictiva<sup>134</sup> es señalada por primera vez<sup>135</sup> en la importante STS<sup>2</sup> 1080/2010 de 20 de octubre, conforme a la cual cualquiera de aquellos actos (de adquisición, posesión, utilización, conversión o transmisión) realizados sobre el bien de ilícito origen constituye un comportamiento típico solo cuando se ordene por los autores a las finalidades indicadas en el art. 301 CP; en tanto no sea así los actos deberán ser considerados neutrales<sup>136</sup>.

### 8.3. Conductas delictivas

La doctrina del TS<sup>137</sup> ha establecido cuatro requisitos para identificar los actos de blanqueo constitutivos del delito básico: 1º) existencia de bienes procedentes de un delito antecedente; 2º) existencia de una conducta de las descritas en el artículo 301.1 CP; 3º) existencia de una finalidad bien de ocultar o encubrir el origen ilícito de aquellos bienes o bien de ayudar al autor del delito antecedente a eludir las consecuencias legales de sus actos; y 4º) existencia de dolo o imprudencia grave. Algunas SSTs<sup>2</sup>, como la 515/2015 de 20 julio, distribuyen los requisitos en cinco apartados al dividir en dos el tercer

---

<sup>134</sup> Digo posición “restrictiva” porque la problemática redacción del art. 301 CP abre la posibilidad a hacer diversas interpretaciones, entre ellas la de considerar delito de blanqueo cualquier entrega de bienes objeto del mismo, tal como lo advierte la STS<sup>2</sup> 515/2015 de 20 julio [RJ\2015\3945] al proclamar que «la forma de expresarse el apartado 1 del artículo 301 del Código Penal suscita dudas. La posición de la coma después de la palabra delito, separando, por un lado, los actos de adquirir, convertir y transmitir, de, por otro lado, cualquier otro acto, parece sugerir que la exigencia de las citadas finalidades se contrae exclusivamente a los actos que sean diversos de aquellos que consisten en adquirir convertir o transmitir. Lo que implicaría que cualquier entrega de dicho bien sería siempre, supuesto el elemento subjetivo de la consciencia o la temeridad en la imprudencia, un delito de blanqueo. Por tanto tendría pena de seis meses a seis años incluso la mera entrega a un tercero ajeno al delito de un bien por muy escaso que sea su valor, por la exclusiva y simple circunstancia de proceder de un robo violento».

<sup>135</sup> Este hecho es mencionado por la STS<sup>2</sup> 331/2017 de 10 mayo [RJ\2017\2710]: «Para responder a la primera cuestión acude la sentencia 1080/2010 a la forma de expresarse el apartado 1 del artículo 301 del Código Penal, que considera que suscita dudas la posición de la coma después de la palabra delito, separando, por un lado, los actos de adquirir, convertir y transmitir, y, por otro lado, cualquier otro acto. Ello parece sugerir que la exigencia de las citadas finalidades se contrae exclusivamente a los actos que sean diversos de aquellos que consisten en adquirir, convertir o transmitir, lo que implicaría que cualquier entrega de dicho bien sería siempre, supuesto el elemento subjetivo de la consciencia o la temeridad en la imprudencia, un delito de blanqueo. Por tanto, tendría una pena de seis meses a seis años de prisión incluso la mera entrega a un tercero ajeno al delito de un bien por muy escaso que sea su valor, por la exclusiva y simple circunstancia de proceder de un robo violento».

<sup>136</sup> D. MÉNDEZ GALLO, *Los actos neutrales y el delito de blanqueo de capitales*, en «Revista jurídica Universidad Autónoma de Madrid», n° 37, 2018, p. 209-232.

<sup>137</sup> M. J. DOLZ LAGO, *Síntesis jurisprudencial reciente (2014 a 2016) sobre el delito de blanqueo de capitales: tendencias*, en «Diario La Ley», n° 8774, 2016.

elemento, esto es, por un lado, la finalidad de ocultar o encubrir y, por otro, la de eludir las consecuencias legales del acto tipificado<sup>138</sup>. Todo ello sobre un bien entendido: el método para decidir la existencia del delito de blanqueo de capitales no puede recaer exclusivamente en parámetros cuantitativos, manifiestamente insuficientes, tal como lo reconocen entre otras la SSTS<sup>2</sup> 331/2017 de 10 mayo<sup>139</sup> y 30/2019 de 29 enero<sup>140</sup>, que prefieren deslizar la atención hacia la idoneidad de las conductas imputadas para incorporar los bienes de procedencia ilícita al tráfico económico, siempre que tales conductas estén provistas de la exigible intencionalidad típica.

---

<sup>138</sup> La STS<sup>2</sup> 515/2015 de 20 julio [RJ\2015\3945]: «Ya hemos dicho, en particular desde la Sentencia de esta Sala del Tribunal Supremo nº 1080/2010 de 20 de octubre que: El tipo penal del artículo 301.1 exige la concurrencia de los siguientes elementos: a) la existencia de bienes que tenga su origen en un delito; b) un acto, cualquiera que sea y, concretamente los de adquisición, conversión o transmisión de dicho bien; c) que ese acto tenga una finalidad que se tipifica bajo dos modalidades: d) ocultar o encubrir ese origen ilícito, o e) que el partícipe en el origen ilícito eluda las consecuencias legales del acto».

<sup>139</sup> La STS<sup>2</sup> 331/2017 de 10 mayo [RJ\2017\2710]: «En el mismo sentido se pronuncia la STS 884/2012, de 8 de noviembre, que destaca la insuficiencia de la exclusiva atención a los parámetros cuantitativos, una vez superado el requisito de que la cuantía del objeto material sea relevante, como fórmula para decidir la existencia del delito de blanqueo de capitales, cual es atender a la idoneidad de los comportamientos imputados para incorporar bienes ilícitos al tráfico económico y, cómo no, que deberían ser abarcados por la intención del autor, en su propósito de rentabilizar en canales financieros seguros las ganancias obtenidas».

<sup>140</sup> La STS<sup>2</sup> 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204]: «Esta conclusión se justifica porque el blanqueo pretende incorporar esos bienes al tráfico económico legal y la mera adquisición, posesión, utilización, conversión o transmisión constituye un acto neutro que no afecta por sí mismo al bien jurídico protegido. ... Esta posición restrictiva ya se había señalado en la sentencia 1.080/2010, de 20 de octubre, en la que se dijo que la cuestión planteada es “si cualquier acto de adquisición, conversión o transmisión del bien de ilícito origen es un comportamiento típico o, como para los demás actos a que se refiere el apartado 1 del artículo 301, se requiere también, para que la adquisición, conversión o transmisión sea típica, que se ordene por los autores a las finalidades antes indicadas. Es decir, si una adquisición o transmisión de un bien generado en un delito es en sí mismo un acto 'neutro' que requiere aquella doble eventual finalidad de ocultación de la ilicitud o ayuda a la elusión de consecuencias para adquirir relevancia típica penal”. Para responder a la primera cuestión acude la sentencia 1080/2010 a la forma de expresarse el apartado 1 del artículo 301 del Código Penal, que considera que suscita dudas la posición de la coma después de la palabra delito, separando, por un lado, los actos de adquirir, convertir y transmitir, y, por otro lado, cualquier otro acto. Ello parece sugerir que la exigencia de las citadas finalidades se contrae exclusivamente a los actos que sean diversos de aquellos que consisten en adquirir, convertir o transmitir, lo que implicaría que cualquier entrega de dicho bien sería siempre, supuesto el elemento subjetivo de la consciencia o la temeridad en la imprudencia, un delito de blanqueo. Por tanto tendría una pena de seis meses a seis años de prisión incluso la mera entrega a un tercero ajeno al delito de un bien por muy escaso que sea su valor, por la exclusiva y simple circunstancia de proceder de un robo violento. En el mismo sentido se pronuncia la STS núm. 884/2012, de 8 de noviembre que destaca la “insuficiencia de la exclusiva atención a los parámetros cuantitativos, una vez superado el requisito de que la cuantía del objeto material sea relevante, como fórmula para decidir la existencia del delito de blanqueo de capitales, cual es atender a la idoneidad de los comportamientos imputados para incorporar bienes ilícitos al tráfico económico y, cómo no, que deberían ser abarcados por la intención del autor, en su propósito de rentabilizar en canales financieros seguros las ganancias obtenidas”».

En mi opinión, el nudo gordiano de los cuatro requisitos citados lo constituye el segundo de ellos, es decir, las conductas criminales previstas en el art. 301 CP, respecto del cual el resto de los elementos resultan accesorios. La citada STS<sup>2ª</sup> 331/2017 de 10 mayo señala, como otras, que el art 301 CP solo tipifica una modalidad de conducta que consiste en realizar actos encaminados en todo caso a ocultar o encubrir bienes de procedencia delictiva o a ayudar al autor de esta actividad a eludir la sanción. La jurisprudencia ha dado diversas justificaciones<sup>141</sup> a esta interpretación restrictiva<sup>142</sup> de aquel precepto, compatible con advertir en el mismo una serie de conductas delictivas integradas en la antes mencionada.

Las conductas indicadas son sucintamente expuestas en las SSTS<sup>2ª</sup> 120/2013 de 20 de febrero y 279/2013 de 6 de marzo, que contienen una doctrina repetida en la STS<sup>2ª</sup> 644/2018 de 13 diciembre<sup>143</sup>, relativa al tipo objetivo del artículo 301 CP. Aquéllas son las siguientes:

---

<sup>141</sup> La STS<sup>2ª</sup> 331/2017 de 10 mayo [RJ\2017\2710]: «Con esta interpretación más restrictiva -señala la sentencia 265/2015 - evitamos excesos, como los de sancionar por autoblanqueo al responsable de la actividad delictiva antecedente por el mero hecho de adquirir los bienes que son consecuencia necesaria e inmediata de la realización de su delito. O la de considerar blanqueo la mera utilización del dinero correspondiente a la cuota impagada en un delito fiscal, para gastos ordinarios, sin que concurra finalidad alguna de ocultación ni se pretenda obtener un título jurídico aparentemente legal sobre bienes procedentes de una actividad delictiva previa, que es lo que constituye la esencia del comportamiento que se sanciona a través del delito de blanqueo. ... La finalidad de encubrir u ocultar la ilícita procedencia de los bienes o ayudar a los participantes del delito previo, constituye, en consecuencia, un elemento esencial integrante de todas las conductas previstas en el art. 301.1 CP . Esta conclusión se justifica porque el blanqueo pretende incorporar esos bienes al tráfico económico legal y la mera adquisición, posesión, utilización, conversión o transmisión constituye un acto neutro que no afecta por sí mismo al bien jurídico protegido».

<sup>142</sup> J. DEL-CARPIO-DELGADO, *Sobre la necesaria interpretación y aplicación restrictiva del delito de blanqueo de capitales*, en «Indret: Revista para el Análisis del Derecho», nº 4, 2016.

<sup>143</sup> STS<sup>2ª</sup> 644/2018 de 13 diciembre [RJ\2018\5742]: «La sala de instancia acertadamente fundamenta su decisión en las STS 279/13, de 6 de marzo; 120/13, de 20 de febrero y 258/12 [sic], de 30 de octubre, afirmando en su FJ Tercero que en cuanto a los requisitos del delito de blanqueo, “ podemos extraer que en cuanto al tipo objetivo del artículo 301 del Código Penal, dicha norma describe las siguientes conductas delictivas: 1.- Adquirir, poseer, utilizar, convertir o transmitir bienes, sabiendo que provienen de la realización de una actividad delictiva, cometida por el agente o por cualquiera tercera persona (artículo 301.1 inciso primero); modalidad que tipifica comportamientos genuinos de blanqueo que son los encaminados a introducir los bienes de ilícita procedencia en el mercado legal, equivaliendo la conversión a la-transformación de bienes en otros distintos, mientras que la transmisión supone lo contrario de la adquisición, es decir, extraer bienes de un patrimonio para integrarlo en el de un tercero. 2.- Realizar cualquier otro acto para ocultar o encubrir su origen ilícito (artículo 301.1 inciso segundo), tratándose en realidad de una conducta de favorecimiento real, propia del encubrimiento (artículo 451.22), con el que entraría en concurso de normas, siendo poco respetuosa con el principio de seguridad jurídica y la certidumbre y taxatividad que demanda la legalidad penal en su cumplimiento de tipicidad, la mención expresa que se hace a “cualquier otro acto”. 3.- Realizar (cualquier otro acto) para ayudar a quien ha participado en la infracción o delito base a eludir las consecuencias legales de sus actos (artículo 301.1 inciso tercero); de nuevo se tipifica una conducta de encubrimiento, ahora personal, por lo que entra en

1.- Conforme al inciso primero del artículo 301.1 CP: Adquirir, poseer, utilizar, convertir o transmitir bienes, sabiendo que éstos tienen su origen en una actividad delictiva cometida por él mismo o por cualquier tercero. Esta variedad del delito tipifica conductas nítidas (“genuinas” en palabras del TS) de blanqueo de capitales que son las orientadas a incorporar al mercado los bienes de procedencia ilícita, “equivaliendo la conversión a la transformación de bienes en otros distintos, mientras que la transmisión supone lo contrario de la adquisición, es decir, extraer bienes de un patrimonio para integrarlo en el de un tercero”<sup>144</sup>.

2.- Conforme al inciso segundo del artículo 301.1 CP: Realizar cualquier otro acto para ocultar o encubrir su origen ilícito. Este inciso utiliza expresamente el verbo “encubrir” lo que conecta la conducta, a efectos exegéticos, con el delito de encubrimiento<sup>145</sup> previsto en el art. 451.2º CP que castiga al que con conocimiento de la comisión de un delito y sin haber intervenido en el mismo como autor o cómplice, interviniera con posterioridad a su ejecución, ocultando, alterando o inutilizando el cuerpo, los efectos o los instrumentos del delito, para impedir su descubrimiento. Por ello, la jurisprudencia ha criticado con razón la técnica legislativa de aquel inciso, y en concreto la expresión “cualquier otro acto”, sobre todo por dos razones: a) por comprometer el principio de seguridad jurídica exigido por la legalidad penal y b) por conducir a un concurso de normas.

3.- Conforme al inciso tercero del artículo 301.1 CP: Ayudar a la persona que haya participado en la infracción o infracciones a eludir las consecuencias legales de sus actos. También aquí podría producirse un concurso de normas con lo previsto en el art. 451.3º al contemplar este la ayuda a los presuntos responsables de un delito a eludir la investigación de la autoridad o de sus agentes, o a sustraerse a su busca o captura, cuando concurren unas circunstancias concretas. La jurisprudencia ha entendido que ese concurso

---

concurso de normas con el artículo 451.32, a resolver conforme el criterio de la alternatividad (artículo 8.42). Y 4.- Ocultar o encubrir la verdadera naturaleza, origen, ubicación, destino, movimiento o derechos sobre los bienes o propiedad de los mismos, a sabiendas de su procedencia ilícita (artículo 301.2); se tipifica ahora la denominada “receptación del blanqueo”».

<sup>144</sup> Cfr. STS2ª 644/2018 de 13 diciembre.

<sup>145</sup> M. DE LA PARTE POLANCO, *El encubrimiento como elemento determinante del blanqueo de capitales STS, de 29 abril 2015*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 7, 2015, p. 151-153.

debe resolverse “conforme el criterio de la alternatividad” previsto en el art. 8.4º CP (“el precepto penal más grave excluirá los que castiguen el hecho con pena menor”).

4.- Conforme al artículo 301.2 CP: Ocultar o encubrir la verdadera naturaleza, origen, ubicación, destino, movimiento o derechos sobre los bienes o propiedad de los mismos, a sabiendas de su procedencia ilícita. Vuelve a emplearse el verbo “encubrir”, con las consecuencias ya expuestas en los párrafos anteriores, y además se tipifica lo que la STS<sup>2a</sup> 644/2018 de 13 diciembre<sup>146</sup> ha denominado con acierto *receptación del blanqueo* pues la acción criminal no afecta a los bienes procedentes del delito antecedente sino a los previamente blanqueados.

## 8.4. Actos repetitivos o delito continuado

La práctica del delito de blanqueo de capitales consiste con frecuencia en una pluralidad de actos que, en principio, bien pudieran ser calificados como delito continuado, regulado en los arts. 73<sup>147</sup> y 74.1<sup>148</sup> CP y cuyas consecuencias se despliegan en el orden sustantivo<sup>149</sup>, en el punitivo y en el procesal. La jurisprudencia<sup>150</sup> ha descrito el delito continuado mediante la exigencia de cinco requisitos, a saber, pluralidad de hechos, dolo

---

<sup>146</sup> Esta sentencia dice textualmente: «por lo que la conducta no recae sobre los bienes procedentes del previo delito, sino sobre los que ya han sido objeto de alguno de los actos de blanqueo descritos con anterioridad, lo que exige que tales bienes hayan experimentado ya alguna transformación».

<sup>147</sup> Artículo 73 CP: «Al responsable de dos o más delitos o faltas se le impondrán todas las penas correspondientes a las diversas infracciones para su cumplimiento simultáneo, si fuera posible, por la naturaleza y efectos de las mismas».

<sup>148</sup> Artículo 74.1 CP: «No obstante lo dispuesto en el artículo anterior, el que, en ejecución de un plan preconcebido o aprovechando idéntica ocasión, realice una pluralidad de acciones u omisiones que ofendan a uno o varios sujetos e infrinjan el mismo precepto penal o preceptos de igual o semejante naturaleza, será castigado como autor de un delito o falta continuados con la pena señalada para la infracción más grave, que se impondrá en su mitad superior, pudiendo llegar hasta la mitad inferior de la pena superior en grado».

<sup>149</sup> A. CALDERÓN CEREZO, *Análisis sustantivo del delito (I): prevención y represión del blanqueo de capitales*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 263-288.

<sup>150</sup> Vid. por todas la STS<sup>2a</sup> 407/2013, 23 de abril: «En cualquier caso, una consolidada doctrina jurisprudencial en torno a la figura del delito continuado, cuyo origen legal se encuentra precisamente en la práctica jurisprudencial, estima como requisitos que lo vertebran las siguientes: 1. Pluralidad de hechos diferenciados entre sí que se enjuician en un mismo proceso. 2. Un único dolo que implica una única intención y por tanto unidad de resolución y de propósito en la doble modalidad de trama preparada con carácter previo que se ejecuta fraccionadamente -dolo conjunto-, o que surja siempre que se dé la ocasión propia de llevarlo a cabo -dolo continuado-, ambas previstas legalmente en las expresiones “plan preconcebido o aprovechando idéntica ocasión”. 3. Unidad de precepto penal violado, o al menos que sean preceptos semejantes, lo que exterioriza una unidad o semejanza de bien jurídico atacado. 4. Homogeneidad en el “modus operandi”. 5. Identidad en el sujeto infractor».

unitario, unidad de precepto penal violado, homogeneidad de la conducta e identidad en el autor. El problema aquí tratado se plantea como efecto de la propia naturaleza del delito de blanqueo de capitales cuyo *modus operandi*, constatado por la jurisprudencia del TS<sup>151</sup>, recae de ordinario sobre actos que se repiten en el tiempo, de modo que, para no levantar sospechas, los bienes de origen ilícito se incorporan al tráfico económico de forma intermitente y desintegrada. La cuestión que suscita tal evidencia es si esa pluralidad de actos debe ser penada conforme a las severas reglas del delito continuado que imponen, como mínimo, castigar el delito en la mitad superior de la pena y, como máximo, elevar en un grado la pena. La respuesta jurisprudencial es contraria a tal posibilidad salvo supuestos excepcionales.

Basta repasar las conductas comprendidas en el art. 301 CP, ya explicadas en el epígrafe anterior, para comprobar cómo el tipo del delito de blanqueo de capitales concierne a comportamientos y hechos múltiples cuyo conjunto debe considerarse comprendido en un único delito, obligando a considerar que una serie de ellos queda incluida en el propio tipo penal pues, en caso contrario, se incurriría en continuidad delictiva. Este es el criterio comúnmente aceptado por la jurisprudencia y así puede verse, por todas, en las SSTS<sup>2a</sup> 165/2016, de 2 de marzo y 30/2019 de 29 enero<sup>152</sup>, es decir, considerar el tipo del art. 301 como un delito único y no como un delito continuado.

La calificación apreciando o no continuidad delictiva puede ser considerada materia incluida en el *ius cogens* pues el TS, a pesar de los estrechos márgenes de actuación ofrecidos por la regulación procesal del recurso de casación, ha llegado a plantearse de oficio al entender que en los supuestos de inaplicabilidad se favorece al reo, como así sucede precisamente en la STS<sup>2a</sup> 165/2016 de 2 marzo<sup>153</sup>, con probabilidad la sentencia

---

<sup>151</sup> Vid. por todas la STS<sup>2a</sup> 487/2014, de 9 de junio [RJ\2014\4223]: «El blanqueo de capitales es un delito que en la práctica suele ejecutarse mediante actos que se repiten en el tiempo, de modo que los capitales se incorporan al mercado ilícito [sic.] de forma discontinua y fraccionada para no levantar sospechas».

<sup>152</sup> La STS<sup>2a</sup> 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204]: «Los delitos de blanqueo de capitales están tipificados como tipos que incluyen conceptos globales, actividades plurales que obligan a considerar forzosamente integrados en un único delito, una pluralidad de conductas homogéneas que, de otro modo, constituirían un delito continuado. Concorre una unidad típica de acción, concebida como único delito, aunque se realicen pluralidad de comportamientos homogéneos, dilatados en el tiempo».

<sup>153</sup> STS<sup>2a</sup> 165/2016 de 2 marzo [RJ\2016\5767]: «Aunque la parte recurrente, a diferencia de otros acusados, no cuestiona en su escrito de impugnación la aplicación de la continuidad delictiva al tipo penal del blanqueo (art. 74 del C. Penal), entendemos que se trata de una cuestión a examinar de oficio por



doctrinal que con mayor extensión y profundidad ha abordado esta cuestión, resumiendo con meticulosidad las pautas sentadas en las sentencias precedentes en un proceso paulatino de construcción del concepto, y cuyos pronunciamientos al respecto se sintetizan en los siguientes criterios axiológicos:

A) Significado de los denominados “conceptos globales”<sup>154</sup>. Estamos en presencia de un tipo inclusivo de conceptos globales. En palabras de esta sentencia, los conceptos globales son expresiones que abarcan tanto una sola acción prohibida como varias del mismo tenor, “de modo que con una sola de ellas ya queda perfeccionado el delito y su repetición no implica otro delito a añadir”. La sentencia sigue la doctrina sentada previamente en la STS<sup>2</sup> 974/2012 de 5 de diciembre, y argumenta que en la creación de algunos tipos penales, el Código, en ocasiones, acude a esos conceptos globales, tal como acontece en la descripción del injusto del art. 301 CP, pero también en otros varios como en el art. 368 CP o en el art. 325 CP.

B) Alcance de la expresión “acto” (en singular) frente a “actos” (en plural) utilizada en otros tipos<sup>155</sup>. Algunos tipos penales emplean el plural “actos”, en vez del singular “acto”, facilitando así la conclusión jurisprudencial de considerar que una serie de ellos, entendida como dos o más conductas homogéneas, queda abarcada en el propio tipo

---

favorecer al reo, dado que la jurisprudencia no aplica, excepto en algún supuesto excepcional, la modalidad del delito continuado para la figura delictiva del art. 301 del C. Penal».

<sup>154</sup> *Ibidem*: «En la sentencia 974/2012, de 5 de diciembre, se argumenta que en la construcción de los correspondientes tipos penales el legislador a veces utiliza conceptos globales, es decir, expresiones que abarcan tanto una sola acción prohibida como varias del mismo tenor, de modo que con una sola de ellas ya queda perfeccionado el delito y su repetición no implica otro delito a añadir. Así ocurre con el delito del art. 301 CP que se refiere al que “adquiera, convierta o transmita bienes” (apartado 1º), o a “la ocultación o encubrimiento de la verdadera naturaleza, origen, ubicación, destino, movimiento o derechos sobre los bienes o propiedad de los mismos...” (apartado 2); o con el delito del art. 368 CP cuando nos habla de “actos de cultivo, elaboración o tráfico” en relación con las sustancias estupefacientes; o cuando el art. 325, al definir los delitos contra el medio ambiente, se refiere a emisiones, vertidos, radiaciones, etc. (SSTS. 357/2004 de 19-3; 919/2004, de 12-7; y 1359/2004, de 15-11; y 118/2005, de 9-2)».

<sup>155</sup> *Ibidem*: «En la sentencia 487/2014, de 9 de junio, se examinó la configuración estructural del delito tipo penal de blanqueo de capitales para acabar concluyendo que debe considerarse en principio como un tipo penal global, sin perjuicio que en supuestos excepcionales pudiera ser calificado como delito continuado. Pues bien, la jurisprudencia de este Tribunal ha venido entendiendo, tal como se anticipó supra, que en el delito de blanqueo de capitales estamos ante lo que un sector doctrinal denomina “tipos que incluyen conceptos globales”, es decir, hechos plurales incluidos en una única figura delictiva, lo que obliga a considerar que una variedad de acciones punibles de contenido semejante no constituyen un delito continuado sino una sola infracción penal; de modo que las actividades plurales tenemos que considerarlas integradas en el tipo penal del blanqueo como un delito único, equiparándolas así a los casos de los delitos contra la salud pública de tráfico de drogas (SSTS 974/2012, de 5-12, y 257/2014, de 1-4, que a su vez se remiten a las sentencias 519/2002, de 22-3; 986/2004, de 13-9; 595/2005, de 9-5; y 413/2008, de 30-6)».

penal, esquivando de esta forma incurrir en delito continuado<sup>156</sup>. Sin embargo, este no es el caso<sup>157</sup> del art. 301 CP pues no dispone de una expresión plural de los actos abarcados por la conducta criminal tal como sucede con otros tipos penales. Pero esa elección redaccional no descarta, según el criterio jurisprudencial mayoritario antes mencionado, incluir en el tipo conceptos globales ni tampoco el considerar el blanqueo de capitales como un delito de acumulación (también denominado, de forma manifiestamente incorrecta, delito cumulativo<sup>158</sup>) o acumulativo de actos. Y ello, en suma, por dos razones: a) porque la propia dinámica práctica del delito descrito en el art. 301 CP comporta una secuencia de acciones dirigidas a la realización del ilícito y b) porque además tal interpretación<sup>159</sup> no es excluida en forma alguna por el precepto, antes al contrario, su

---

<sup>156</sup> *Ibidem*: «... señalando esta sentencia que la utilización en plural del término “actos” nos obliga a considerar que una pluralidad de ellos queda abarcada en el propio tipo penal. En definitiva, actividades plurales que nos obligan a que tengamos forzosamente que considerar integrados en esta figura criminal, como delito único, la pluralidad de conductas homogéneas que, de otro modo, habrían de constituir un delito continuado, insistiendo la STS. 595/2005, de 9-5, en que una pluralidad de actos realizados por el mismo sujeto que favorece el tráfico o el consumo ilegal por otras personas constituye un solo delito aunque esté integrado por varias acciones, en cuanto sirven para conformar la descripción típica de “los que ejecuten actos de cultivo, elaboración, tráfico”, salvo que el Tribunal sentenciador explique razonadamente la presencia de una suficiente separación temporal, un plan preconcebido o el aprovechamiento de una idéntica ocasión que justifiquen la apreciación de la continuidad delictiva».

<sup>157</sup> *Ibidem*: «El hecho de que el art. 301 del C. Penal no contenga una redacción en plural de los actos que integran la conducta delictiva, como sí sucede en cambio con el tipo penal del art. 368 (tráfico de sustancias estupefacientes), no excluye que nos hallemos ante un tipo penal que incluye conceptos globales. En primer lugar, porque el delito de blanqueo se ejecuta en la práctica mediante actos reiterados, de modo que los capitales de procedencia delictiva se incorporan generalmente al mercado lícito de forma discontinua y fraccionada con el fin de no levantar sospechas. Ello significa que, como sucede en el tráfico de drogas, suele ser bastante habitual que los autores de ambos delitos desarrollen su actividad delictiva mediante una pluralidad de actos a lo largo de un periodo notable de tiempo. ... Y en cuarto lugar, la redacción gramatical del art. 301 no resulta incompatible con una interpretación centrada en una conducta global como la seguida por esta Sala, para lo cual no se requiere que el precepto haga referencia a los términos “actos” o “acciones” en plural y no en singular. Permite, pues, el tenor literal de la norma una interpretación acorde con la fenomenología propia de esta clase de conductas y con la naturaleza de los bienes jurídicos tutelados, que han llevado a algún sector doctrinal a hablar incluso de delitos de acumulación o cumulativos».

<sup>158</sup> La *cumulatividad*, característica histórica de las acciones penales, consiste en impedir la distribución de la responsabilidad penal entre una pluralidad de sujetos, constituyendo una de las diferencias más destacadas con la responsabilidad civil; por ello su utilización en este contexto resulta incorrecta por favorecer la ambigüedad técnica.

<sup>159</sup> STS<sup>a</sup> 165/2016 de 2 marzo [RJ\2016\5767]: «También se afirma en la sentencia 487/2014, de 9 de junio, que al permitir la redacción literal de la norma operar con el concepto plural/global de acción, ha de atenderse al sentido del tipo para constatar si su interpretación posibilita apreciar las diferentes acciones como una unidad referida a un concepto global del supuesto fáctico de la norma (unidad típica de acción concebida como un único delito), o como la unidad jurídica propia del delito continuado (la unidad típica agravada propia del art. 74 del C. Penal). Pues bien, a tenor de lo ya argumentado supra, el tipo del art. 301 ha de ser contemplado como un delito único y no como un delito continuado».

propia realidad delictiva demuestra la frecuente imposibilidad del autor de perpetrar el delito en un solo hecho o suceso.

C) Excepcionalidad del delito continuado en el delito de blanqueo de capitales. Lo hasta ahora expuesto no excluye por completo la aplicación de la continuidad delictiva al tipo del art. 301 CP. Pero en aquellos casos excepcionales susceptibles de esa calificación, la jurisprudencia le impone al tribunal de instancia una obligación cualificada de justificarlo dando una explicación razonada donde debe constar con suficiencia: a) una separación temporal y bastante entre los distintos actos; b) la existencia de un plan premeditado; o c) el aprovechamiento de una ocasión idéntica<sup>160</sup>.

En suma, salvo casos excepcionales y por lo demás infrecuentes, el delito de blanqueo de capitales ha de ser considerado como un delito único ajeno a la continuidad delictiva, dada la división o segmentación congénita de la acción descrita en su tipo penal<sup>161</sup>.

## 9. Elementos sistemáticos del delito de blanqueo

Dependiendo de la perspectiva, cabría contemplar en este delito varias clases o clasificaciones de elementos estructurales. Ya me he referido a algunas de ellas. Ahora trataré exclusivamente los elementos sistemáticos, entendiendo por tales los relativos al objeto y a los sujetos, por tanto, los elementos objetivos y subjetivos.

---

<sup>160</sup> *Ibidem*: «... salvo que el Tribunal sentenciador explique razonadamente la presencia de una suficiente separación temporal, un plan preconcebido o el aprovechamiento de una idéntica ocasión que justifiquen la apreciación de la continuidad delictiva. ... En la sentencia 487/2014, de 9 de junio, se examinó la configuración estructural del delito tipo penal de blanqueo de capitales para acabar concluyendo que debe considerarse en principio como un tipo penal global, sin perjuicio que en supuestos excepcionales pudiera ser calificado como delito continuado».

<sup>161</sup> *Ibidem*: «Pues bien, a tenor de lo ya argumentado supra, el tipo del art. 301 ha de ser contemplado como un delito único y no como un delito continuado. ... En el caso del delito de blanqueo, los argumentos que se han vertido relativos al fraccionamiento connatural a las conductas propias del art. 301 del C. Penal, así como la vinculación fáctica y jurídica con algunos de los delitos antecedentes más habituales en la práctica, como el tráfico de drogas, con una notable similitud en la estructuración de sus conductas, y, por último, los criterios axiológicos relacionados con la intensificación del injusto en los diferentes grupos de delitos y la exigible proporcionalidad de las penas, atendiendo para ello a las connotaciones de ocultación y encubrimiento de otros delitos que alberga en su esencia el delito de blanqueo, nos llevan a entender que este delito contempla una pluralidad de actos que han de ser concebidos como la unidad de valoración típica propia de un único delito no continuado.».

Los primeros, los objetivos, se circunscriben sobre todo al elemento calificado por la jurisprudencia de “esencial”, consistente en encubrir u ocultar la ilícita procedencia de los capitales objeto del blanqueo. Este elemento está de ordinario conectado con el delito antecedente y, en consecuencia, también será abordado aquí, así como las cuestiones jurisprudenciales vinculadas al mismo, tales como la innecesaria condena anterior derivada del delito previo o el posible concurso real entre ambos delitos o las consecuencias tanto jurídicas como procesales de la indeterminación del origen concreto de los fondos pretendidamente blanqueados.

En cuanto al elemento subjetivo, la doctrina legal, amén de distinguir, como no podría ser de otra forma, entre el delito doloso y el imprudente, establece varios parámetros de respuesta jurisprudencial a las distintas posibilidades de implicación del componente volitivo según sea el deseo y el conocimiento del autor sobre la procedencia ilícita del dinero blanqueado o, también, cuando este no existe, impone consecuencias punitivas atendiendo a las posibilidades de conocimiento que se hayan podido tener dependiendo de los mecanismos existentes a disposición del que actúa culposamente.

## 9.1. Elemento objetivo o tendencial

Los epígrafes expuestos a continuación no pretenden en absoluto hacer una enumeración de los diferentes elementos objetivos del delito de blanqueo de capitales. En realidad, este es uno solo – elemento normativo del tipo igual que su prueba – y se constituye por los actos enderezados a ocultar o encubrir bienes de procedencia delictiva o a ayudar al autor de esta actividad a eludir la sanción correspondiente<sup>162</sup>. Sin embargo, en este elemento

---

<sup>162</sup> C. JIMÉNEZ GALLEGU, *Examen de la normativa de prevención del blanqueo de capitales*, en «RJIB. Revista jurídica de les Illes Balears», n° 13, 2015, p. 9-35; J. A. DEL CERRO ESTEBAN & I. BLANCO CORDERO, *Blanqueo de capitales*, en «Boletín del Ministerio de Justicia», Año 60, n° extra 2015, 2006, p. 73-88; N. SÁNCHEZ STEWART, *La declaración tributaria especial y el blanqueo de capitales*, en «Revista de Derecho, Empresa y Sociedad (REDS)», n° 4, 2014, p. 1-9; A. MUÑOZ VILLARREAL, *El delito de blanqueo de capitales y los delitos contra la Hacienda Pública*, en «Revista jurídica de Castilla y León», n° 34, 2014; F. MARTÍNEZ VÁZQUEZ, *La lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Anales de la Academia Matritense del Notariado», Tomo 54, 2013-2014, p. 151-168; J. L. MARTÍNEZ-CARANDE CORRAL, *La conservación de documentos en el nuevo reglamento de prevención del blanqueo de capitales: el artículo 29 del Real Decreto 304/2014, una puerta al caos documental*, en «Diario La Ley», n° 8354, 2014; X. JOVÉ, *Nuevo Reglamento de Prevención de Blanqueos de Capitales*, en «Cont4bl3», n° 50, 2014, p. 28-30; J. C. FERRÉ OLIVÉ, *Una nueva trilogía en Derecho Penal Tributario: fraude, regularización y blanqueo de capitales*, en «Estudios financieros. Revista de contabilidad y tributación: Comentarios, casos prácticos», n° 372, 2014, p. 41-82; J. FRUTOS, *La prevención del blanqueo de capitales y las herramientas informáticas: hacia la mejora de la eficacia y la eficiencia*, en «Cont4bl3», n° 47, 2013, p. 25-27; C.

objetivo y primordial del tipo penal afloran componentes que conviene sean abordados en conjunción y en coordinación con él. Es el caso de la procedencia ilícita de los bienes blanqueados, que debe forzosamente residir en una actividad delictiva alrededor de la cual la jurisprudencia ha ido edificando reglas y requisitos o, incluso, ausencia de estos como, por ejemplo, la doctrina que proclama la falta de necesidad de una condena anterior de aquella actividad delictiva o también la que excluye que esta tenga que consistir en la comisión de un delito previamente enjuiciado y penado. También conectan con esa actividad delictiva previa, indispensable para comprender el elemento objetivo del tipo penal, otras cuestiones de carácter técnico como lo son el concurso real de delitos entre aquella actividad delictiva previa y el delito de blanqueo, lo que es posible desde el pleno no jurisdiccional de la Sala Segunda del Tribunal Supremo de Pleno no Jurisdiccional de 18 de julio de 2006, pues en este pleno se acordó que “el art. 301 del CP no excluye, en todo caso, el concurso real con el delito antecedente”. También la jurisprudencia ha valorado, dentro de esta temática, las consecuencias tanto sustantivas como adjetivas de la indeterminación de los fondos pretendidamente blanqueados, constituyendo un factor relevante en la fijación del elemento objetivo del delito.

Todos estos extremos son los analizados a continuación.

#### 9.1.1. Elemento esencial: encubrir u ocultar la ilícita procedencia de los bienes blanqueados

La más reciente jurisprudencia<sup>163</sup> sobre el art. 301 CP afirma, con reiteración, la esencialidad de este elemento objetivo que ha de presidir todas y cada una de las conductas castigadas, es decir, actuar con la finalidad de ocultar o encubrir el origen delictivo. Es decir, existe una unidad típica de acción en el delito de blanqueo de

---

MARTELL PÉREZ-ALCALDE, *El Delito del blanqueo de capitales*, en «Revista jurídica de Catalunya», vol. 110, nº 4, 2011, p. 1047-1056; J. ÁLVAREZ-SALA WALTHER, *De nuevo a vueltas con el blanqueo de capitales*, en «El notario del siglo XXI: revista del Colegio Notarial de Madrid», nº 38, 2011, p. 36-43; E. ARROYO, *La lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Escritura pública», nº 62, 2010, p. 34-36; G. GÓMEZ DE LIAÑO POLO, *Blanqueo de dinero, libre circulación de capitales y su control*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 299, 2009, p. 31-39.

<sup>163</sup> Continuadora de los criterios sentados por vez primera en la importante STS<sup>2ª</sup> 1080/2010 de 20 de octubre.

capitales<sup>164</sup>. La doctrina pacífica y constante del TS aclara que esa finalidad de la conducta debe guiar cada uno de los comportamientos enumerados en aquel precepto para ser considerados delictivos, y así lo explicitan las SSTs<sup>2a</sup> 265/2015 de 29 de abril, 690/2015 de 27 de octubre, 693/2015 de 12 noviembre, 699/2015 de 17 de noviembre, 149/2017 de 9 marzo, 583/2017 de 19 de julio, 444/2018 de 9 octubre, 277/2018 de 8 junio, 158/2018 de 5 abril, 30/2019 de 29 enero y 34/2019 de 30 enero.

La primitiva redacción del art. 546 *bis f* CP 1973 tras la reforma del L.O. 1/1988 de 24 de marzo, exigía que el delito antecedente consistiera en el delito de tráfico de drogas (entonces regulado en los artículos 344 a 344 *bis b* CP 1973). Después, la inicial expresión del art. 301 CP en 1995, coincidiendo con la promulgación de ese cuerpo legal, ha sido modificada por las reformas posteriores de los años 2003 y 2010, por lo que, a los efectos ahora estudiados, debemos matizar que, si bien en un principio el precepto exigía que el origen de los fondos procediera de un “delito grave” como antecedente del ulterior blanqueo, desde la reforma introducida por la L.O. 15/2003 de 25 de noviembre, cualquier delito – grave o no – era suficiente para considerarlo antecedente. En la actualidad, por mor de la reforma implantada por L.O. 5/2010 de 22 de junio, basta con la existencia de una conducta criminal en abstracto o, por utilizar la terminología legal, una “actividad delictiva”. De esta forma, al momento de escribir estas líneas, el elemento objetivo esencial del delito de blanqueo de capitales debe estar presidido por la finalidad de ocultar o encubrir el origen delictivo, entendiendo por tal origen aquel que pueda domiciliarse, aunque sea indiciariamente, en una conducta delictiva con independencia de la entidad de la misma.

---

<sup>164</sup> M. V. CARUSO FONTÁN, *Algunas consideraciones en torno a los límites de la unidad típica de acción en el delito de blanqueo de capitales*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 121, 2016, p. 1-16.

Aclarado lo cual, debemos comenzar por recordar, como ya lo hizo la STS2ª 974/2012, de 5 de diciembre<sup>165</sup>, que la norma administrativa de prevención<sup>166</sup> del blanqueo de capitales, al transponer la Directiva 60/2005, fue más allá de la redacción del texto europeo, resultando tal fundamento histórico de capital significación en la exégesis jurisprudencial del precepto penal, tal como ahora se comprobará, pues para colmar el juicio de tipicidad del delito de blanqueo de capitales del art. 301.1 CP no es suficiente con la comprobación del tipo objetivo al que venimos refiriéndonos y da título a este epígrafe (*encubrir u ocultar la ilícita procedencia de los bienes blanqueados*), sino que también es imprescindible demostrar la determinación de integrar los resultados económicos logrados y derivados de la previa actividad delictiva a fin de proporcionar un viso de licitud a los bienes derivados del delito antecedente<sup>167</sup>. Esto es así porque, como sostienen entre otras varias las SSTS2ª 30/2019 de 29 enero<sup>168</sup> y 34/2019 de 30 enero<sup>169</sup>

---

<sup>165</sup> En el famoso caso “ballena blanca” la STS2ª 974/2012, de 5 de diciembre [RJ\2012\217] afirma: «En primer lugar la norma administrativa de prevención del blanqueo de capitales, que es una transposición de la Directiva 60/2005 fue más allá de la redacción del texto europeo al recoger específicamente la cuota defraudada como objeto del blanqueo y así el art. 1.2 de la Ley 10/2010 de 28.4, sobre Prevención del Blanqueo de Capitales y de la Financiación del terrorismo -en vigor desde el 30.04.2010- dice: “a los efectos de esta Ley “se entenderá por bienes procedentes de una actividad delictiva todo tipo de activos cuya adquisición o posesión tenga su origen en un delito, tanto materiales como inmateriales, muebles o inmuebles, tangibles o intangibles, así como los documentos o instrumentos jurídicos con independencia de su forma, incluidas la electrónica o la digital, que acrediten la propiedad de dichos activos o un derecho sobre los mismos, “con inclusión de la cuota defraudada en el caso de los delitos contra la Hacienda Pública”. Es cierto que esta Ley no estaba en vigor cuando los hechos imputados al recurrente tuvieron lugar, pero la admisión de la cuota defraudada como objeto del blanqueo no se justifica solo por la Ley de Prevención, sino atendiendo a la pura aplicación del Código Penal».

<sup>166</sup> J. M. DEL CID GÓMEZ, *Implementar un sistema de prevención de blanqueo de capitales*, en «Harvard Deusto Finanzas y Contabilidad», nº 81, 2008, p. 68-80.

<sup>167</sup> Una idea más o menos similar a esta puede verse en la STS2ª 884/2012, de 8 de noviembre [RJ\2012\11360].

<sup>168</sup> La STS2ª 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204]: «En la sentencia 265/2015, de 29 de abril, se precisa que la acción típica sancionada como delito de blanqueo no consiste en el simple hecho de adquirir, poseer o utilizar los beneficios adquiridos sino, como precisa el tipo, en realizar estos u otros actos cuando tiendan a ocultar o encubrir el origen ilícito de las ganancias. El Código Penal sanciona como blanqueo de capitales aquellas conductas que tienden a incorporar al tráfico legal los bienes, dinero y ganancias obtenidas en la realización de actividades delictivas, de manera que, superado el proceso de lavado de los activos, se pueda disfrutar jurídicamente de ellos sin ser sancionado ... En concreto el art. 301 del Código Penal sanciona como responsable del delito de blanqueo a quien adquiera, posea, utilice, convierta, o transmita bienes, sabiendo que éstos tienen su origen en una actividad delictiva, cometida por él o por cualquier tercera persona, o realice cualquier otro acto para ocultar o encubrir su origen ilícito, o para ayudar a la persona que haya participado en la infracción o infracciones a eludir las consecuencias legales de sus actos».

<sup>169</sup> La STS2ª 34/2019 de 30 enero [RJ\2019\258]: «No obstante lo anterior, la doctrina de esta Sala ha precisado que la característica principal del blanqueo no reside en el mero disfrute o aprovechamiento de las ganancias ilícitas, ni siquiera en darles “salida”, para posibilitar de modo indirecto ese disfrute, sino que se sanciona en consideración al “retorno”, en cuanto eslabón necesario para que la riqueza así generada pueda ser introducida en el ciclo económico (STS 265/2015). La acción típica sancionada como delito de blanqueo no consiste en el simple hecho de adquirir, poseer o utilizar los beneficios adquiridos sino, como

reproduciendo ambas el elocuente discurso de la STS<sup>2ª</sup> 265/2015 de 29 de abril, la peculiaridad más acusada del delito blanqueo no radica en el disfrute ni tan siquiera en el aprovechamiento de los capitales producidos en una actividad delictiva precedente, sino que el delito se construye alrededor de los actos necesarios para reincorporar esos capitales al circuito económico, en cuanto elemento imprescindible para blanquear aquellos bienes, dinero o ganancias de origen ilícito. Dicho de otra forma, el blanqueo consiste en definitiva en conseguir disfrutar jurídicamente de los capitales lavados haciendo lo necesario para esquivar la sanción pues, como hemos dicho ya e insiste de continuo la jurisprudencia, la finalidad de encubrir u ocultar la ilícita procedencia de los bienes o ayudar a los participantes del delito previo, constituye, el elemento esencial integrante de todas las conductas previstas en el art. 301.1 CP.

Esta doctrina axiomática sobre el delito de blanqueo encuentra su causa en una conclusión tan razonable como incontestable, expuesta con sabiduría en las SSTs<sup>2ª</sup> 277/2018 de 8 junio y 444/2018 de 9 de octubre<sup>170</sup>, conforme a la cual el simple hecho de emplear, negociar o en cualquier forma gastar aquellas cantidades de origen ilícito, no es delito de blanqueo mientras aquellas cantidades gocen de una apariencia de licitud. Esto obliga al TS a distinguir entre dos tipos de capitales de origen ilícito:

---

precisa el tipo, en realizar estos u otros actos cuando tiendan a ocultar o encubrir el origen ilícito de las ganancias. El Código Penal sanciona como blanqueo de capitales aquellas conductas que tienden a incorporar al tráfico legal los bienes, dinero y ganancias obtenidas en la realización de actividades delictivas, de manera que, superado el proceso de lavado de los activos, se pueda disfrutar jurídicamente de ellos sin ser sancionado STS 265/2015, de 29 de abril). La finalidad de encubrir u ocultar la ilícita procedencia de los bienes o ayudar a los participantes del delito previo, constituye, en consecuencia, un elemento esencial integrante de todas las conductas previstas en el art. 301.1 CP».

<sup>170</sup> Las SSTs<sup>2ª</sup> 277/2018 de 8 junio [RJ\2018\3196] y 444/2018 de 9 octubre [RJ\2018\5676] utilizan las mismas palabras para describir esta fenomenología y sus requisitos: «El delito de blanqueo requiere, por otra parte, una intención de ocultar el origen para hacer pasar como legítimo el ingreso. Solo entonces hay blanqueo. Limitarse a gastar o invertir lo defraudado, si su importe goza de total apariencia de un cobro legítimo, legal, no puede ser delito del art. 301 CP (sería, enlazando con la nomenclatura aludida, dinero sucio, pero no negro). Y es que el delito de blanqueo de capitales, según viene afirmando la jurisprudencia de esta Sala con el propósito de embridar los desmesurados contornos que parece atribuirle la norma (especialmente cuando pensamos en el castigo del autoblanqueo), no se consuma con el simple disfrute, gasto o transmisión de lo procedente del delito (lo que no es más que agotamiento del delito previo, es decir, un acto copenado). Requiere un elemento subjetivo: han de tratarse operaciones realizadas con la específica finalidad de ocultar o encubrir el origen delictivo. La última jurisprudencia sobre el art. 301 resalta la esencialidad de ese elemento subjetivo que ha de presidir todas y cada una de las conductas castigadas: “con la finalidad de ocultar o encubrir el origen ilícito”. Esa finalidad u objetivo de la conducta debe guiar cada uno de los comportamientos enumerados en el precepto (SSTS 1080/2010, de 20 de octubre, 265/2015, de 29 de abril, 699/2015, de 17 de noviembre, 693/2015, de 12 de noviembre, 690/2015, de 27 de octubre o 583/2017, de 19 de julio) para ser considerados delictivos».



a) El denominado dinero “sucio”, es decir, el obtenido sin más de la actividad delictiva antecedente y cuyo disfrute no constituye un nuevo delito, ni tan siquiera el delito de blanqueo, pues su simple gasto es un acto copenado<sup>171</sup> integrado en el agotamiento del delito previo. Esta expresión de dinero “sucio” no coincide por completo con la que en la nomenclatura financiera se conoce como dinero “B” pues este término puede ser más amplio y abarcar cualquier importe, incluido el de origen legítimo, no contabilizado<sup>172</sup> a fin de eludir su imposición fiscal<sup>173</sup>, con independencia de que su cuantía haga incurrir o no al agente en un delito fiscal; solo en el primer caso (cuando hay delito fiscal<sup>174</sup>) el dinero “B” se transforma en dinero “sucio”.

b) El dinero “negro” que, como el dinero “sucio”, también tiene un origen ilícito, se diferencia empero de este en que ha sido sometido a cualquier clase de manipulación o artificio con intención de encubrir u ocultar aquel origen y hacerlo pasar como legítimo. Solo el empleo del dinero negro da lugar al delito de blanqueo, pues este delito requiere el específico propósito de ocultar o encubrir el origen delictivo, ya que la jurisprudencia exige tal finalidad para poder circunscribir, estableciendo unos límites, la desmedida interpretación literal que permite la lectura del art. 301 CP. Como más adelante expondremos con detenimiento, este acertado criterio de definir jurisprudencialmente el alcance de los confines de los muy amplios términos utilizados por esa norma, resultan de particular equilibrio en la sanción de lo que se ha dado en llamar “autoblanqueo” pues, en caso contrario, se podría incurrir con facilidad en la prohibición de sancionar dos veces un mismo hecho, proscrita por el principio general del derecho *ne bis in idem*.

La STS<sup>2ª</sup> 158/2018 de 5 abril<sup>175</sup>, como otras varias, puntualiza “que el precepto del tráfico de drogas, ni aún desde la perspectiva valorativa analizada, comprende íntegramente el

---

<sup>171</sup> J. LÓPEZ BARJA DE QUIROGA, *Los actos copenados y el delito de blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho y proceso penal», nº 35, 2014, p. 95-124.

<sup>172</sup> J. I. ARROYO CHACÓN, *Técnicas contables de investigación del fraude y blanqueo de capitales*, en «Gestión Joven», nº 13, 2015.

<sup>173</sup> M. FERNÁNDEZ JUNQUERA, *Defraudación fiscal, blanqueo de capitales y regularización fiscal*, en «Civitas. Revista española de derecho financiero», nº 155, 2012, p. 21-39.

<sup>174</sup> I. BLANCO CORDERO, *El delito fiscal como actividad delictiva previa del blanqueo de capitales*, en «Revista electrónica de ciencia penal y criminología», nº 13, 2011.

<sup>175</sup> La STS<sup>2ª</sup> 158/2018 de 5 abril [RJ\2018\2162]: «... pues en el ilícito de blanqueo, al margen de las dificultades que origina para la persecución del delito previo o para la efectividad de su decomiso, su característica principal no reside en el mero disfrute o aprovechamiento de las ganancias ilícitas, ni siquiera en darles “salida”, para posibilitar de modo indirecto ese disfrute, sino que se sanciona en consideración al

desvalor de varias de las distintas actividades de blanqueo”. Es, en definitiva, una cuestión de antijuricidad<sup>176</sup> tan exigible en los tipos penales como la tipicidad y la culpabilidad.. Esto explica lo expuesto más arriba sobre lo que la jurisprudencia citada denomina “característica principal” del delito de blanqueo, cuyo domicilio no se encuentra ni en la mera posesión ni utilización ni transmisión, ni tampoco en el simple goce o explotación del beneficio obtenido en la actividad delictiva antecedente, sino que se sanciona en atención a la devolución o al reintegro (“retorno” es el sustantivo preferido por el TS) al tráfico jurídico de aquellos capitales ilícitos. El quid de la cuestión reside en el detalle resumido con exactitud en la STS2ª 265/2015 de 29 de abril<sup>177</sup>, citada con profusión por las sentencias posteriores cuando abordan este asunto, según el cual el delito persigue, en definitiva, las acciones cuya pretensión sea integrar al circuito económico aquellos bienes ilícitos de forma que, una vez blanqueados, puedan ser aprovechados sin incurrir en responsabilidad.

Las matizaciones jurisprudenciales antedichas, vertidas en torno al elemento objetivo esencial comentado en este epígrafe, resultan indispensables para restringir, embridar o poner unos límites razonables a la notable y defectuosa amplitud de los términos textuales empleados en el art. 301 CP: *El que adquiera, posea, utilice, convierta, o transmita bienes, sabiendo que éstos tienen su origen en una actividad delictiva, cometida por él o por cualquiera tercera persona, o realice cualquier otro acto para ocultar o encubrir su origen ilícito, o para ayudar a la persona que haya participado en la infracción o infracciones a eludir las consecuencias legales de sus actos*. Esas matizaciones limitativas permiten excluir del blanqueo, por ejemplo, la simple utilización del dinero procedente de un delito cualquiera, siempre que no concurra el propósito de ocultar o encubrir su origen ni se procure adquirir un título que proporcione un aspecto legítimo a aquel dinero, pues es precisamente esta conducta la susceptible de integrar todos los atributos exigidos por el tipo de blanqueo. Véanse en este sentido las SSTS2ª 362/2017

---

“retorno”, en cuanto eslabón necesario para que la riqueza así generada pueda ser introducida en el ciclo económico».

<sup>176</sup> E. BARRACHINA JUAN, *La prohibición de valoración (conexión de antijuridicidad) en el Delito de blanqueo de capitales*, en «Consell obert», nº 281, 2013, p. 37-40.

<sup>177</sup> La STS2ª 265/2015 de 29 de abril [RJ\2015\2018]: «El Código Penal sanciona como blanqueo de capitales aquellas conductas que tienden a incorporar al tráfico legal los bienes, dinero y ganancias obtenidas en la realización de actividades delictivas, de manera que superado el proceso de lavado de los activos, se pueda disfrutar jurídicamente de ellos sin ser sancionado».

de 19 de mayo y 583/2017 de 19 julio<sup>178</sup>, al reiterar sintéticamente la exégesis jurisprudencial: el art 301.1 CP solo tipifica la realización de actos enfocados a “ocultar o encubrir” bienes de procedencia delictiva o a “ayudar” al autor de esta actividad a eludir “las consecuencias legales de sus actos”. Se traslada así el núcleo esencial del tipo a esta parte intermedia del precepto, de forma que esa finalidad, tal como señalan las SSTs<sup>2a</sup> 265/2015 de 29 de abril y 149/2017 de 9 marzo<sup>179</sup>, se constituye en componente primordial de todas las conductas previamente mencionadas en aquel artículo (adquirir, poseer, utilizar, convertir o transmitir los bienes procedentes de una actividad delictiva antecedente).

Por último, esta barrera jurisprudencial a una posible interpretación extensiva del art. 301.1 CP no constituye en ningún caso un exceso de la encomienda de complementar la ley atribuida a la doctrina del Tribunal Supremo por el art. 1.6 CC<sup>180</sup>. Al contrario, en ejercicio de esa función, al interpretar aquel precepto e integrarlo con el resto del ordenamiento jurídico, la jurisprudencia reiterada (entre otras véanse las SSTs<sup>2a</sup> 265/2015 de 29 de abril, 506/2015 de 27 de julio y 693/2015 de 12 noviembre<sup>181</sup>)

---

<sup>178</sup> La STS<sup>2a</sup> 583/2017 de 19 julio [RJ\2017\4864]: «El delito de blanqueo exige que todas las conductas descritas en el art. 301.1 CP y relacionadas con los bienes a los que afectan, tengan como finalidad ocultar o encubrir su origen ilícito o ayudar al autor del delito antecedente a eludir las consecuencias legales de sus actos ... La acción sancionada como blanqueo no consiste en el simple hecho de adquirir, poseer o utilizar los beneficios adquiridos sino, como precisa el tipo, en realizar estos u otros actos cuando tiendan a ocultar o encubrir su origen ilícito ... Por el contrario el art 301 CP solo tipifica una modalidad de conducta que consiste en realizar actos encaminados en todo caso a ocultar o encubrir bienes de procedencia delictiva, o a ayudar al autor de esta actividad a eludir la sanción correspondiente. Con esta interpretación, más restrictiva, evitamos excesos, como los de sancionar por autoblanqueo al responsable de la actividad delictiva antecedente, por el mero hecho de adquirir los bienes que son consecuencia necesaria e inmediata de la realización de su delito. O la de considerar blanqueo la mera utilización del dinero correspondiente a la cuota impagada en un delito fiscal, para gastos ordinarios, sin que concurra finalidad alguna de ocultación ni se pretenda obtener un título jurídico aparentemente legal sobre bienes procedentes de una actividad delictiva previa, que es lo que constituye la esencia del comportamiento que se sanciona a través del delito de blanqueo».

<sup>179</sup> La STS<sup>2a</sup> 149/2017 de 9 marzo [RJ\2017\1764]: «En primer lugar, deberán probarse cumplidamente los actos de transformación de bienes o de camuflaje en cualquiera de las acciones del tipo, es decir, adquirir, poseer, utilizar, convertir, o transmitir bienes, o bien realizar estos comportamientos: cualquier otro acto para ocultar o encubrir su origen ilícito, o para ayudar a la persona que haya participado en la infracción o infracciones a eludir las consecuencias legales de sus actos. Hemos dicho también en la STS 265/2015, de 29 de abril, que la finalidad de encubrir u ocultar la ilícita procedencia de los bienes o ayudar los participantes del delito previo, constituye un elemento esencial integrante de todas las conductas previstas en el art. 301.1 CP».

<sup>180</sup> Art. 1.6 CC: « La jurisprudencia complementará el ordenamiento jurídico con la doctrina que, de modo reiterado, establezca el Tribunal Supremo al interpretar y aplicar la ley, la costumbre y los principios generales del derecho».

<sup>181</sup> La STS<sup>2a</sup> 693/2015 de 12 noviembre [RJ\2015\5190]: «Como expresan las recientes sentencias de esta Sala núm. 265/2015, de 29 de abril y núm. 506/2015, de 27 de julio, “El Código Penal sanciona como

descartan que en él se describan dos clases o colecciones de conductas distintas – es decir: a) las que comporten un mero adquirir, poseer, utilizar, convertir o transmitir los bienes procedentes de una actividad delictiva antecedente conociendo su origen; y b) las de realización de cualquier otro acto sobre dichos bienes con el objeto de ocultar o encubrir su origen ilícito – sino una sola categoría compuesta o constituida por la suma de esas dos conductas, de tal forma que el hecho típico, antijurídico y culpable comprende todos los actos enderezados a ocultar o encubrir bienes de procedencia delictiva o a ayudar al autor de esta actividad a eludir la sanción correspondiente, restringiendo así la interpretación de la norma sin apartarse del tipo penal contenida en ella.

---

blanqueo de capitales aquellas conductas que tienden a incorporar al tráfico legal los bienes, dinero y ganancias obtenidas en la realización de actividades delictivas, de manera que superado el proceso de lavado de los activos, se pueda disfrutar jurídicamente de ellos sin ser sancionado. En concreto el art. 301 del Código Penal sanciona como responsable del delito de blanqueo a quien adquiera, posea, utilice, convierta, o transmita bienes, sabiendo que éstos tienen su origen en una actividad delictiva, cometida por él o por cualquier tercera persona, o realice cualquier otro acto para ocultar o encubrir su origen ilícito, o para ayudar a la persona que haya participado en la infracción o infracciones a eludir las consecuencias legales de sus actos. No nos encontramos, en consecuencia, en el 301.1 ante dos grupos de conductas distintas, las de mera adquisición, posesión, utilización conversión o transmisión de bienes procedentes de una actividad delictiva, conociendo su procedencia, y las de realización de cualquier otro acto sobre dichos bienes con el objeto de ocultar o encubrir su origen ilícito, lo que conduciría a una interpretación excesivamente amplia de la conducta típica, y a la imposibilidad de eludir la vulneración del principio *non bis in ídem* en los supuestos de auto blanqueo. Por el contrario, el art 301 1º CP solo tipifica una modalidad de conducta que consiste en realizar actos encaminados en todo caso a ocultar o encubrir bienes de procedencia delictiva, o a ayudar al autor de esta actividad a eludir la sanción correspondiente. Con esta interpretación, más restrictiva, evitamos excesos, como los de sancionar por auto blanqueo al responsable de la actividad delictiva antecedente, por el mero hecho de adquirir los bienes que son consecuencia necesaria e inmediata de la realización de su delito. O la de considerar blanqueo la mera utilización del dinero correspondiente a la cuota impagada en un delito fiscal, para gastos ordinarios, sin que concurra finalidad alguna de ocultación ni se pretenda obtener un título jurídico aparentemente legal sobre bienes procedentes de una actividad delictiva previa, que es lo que constituye la esencia del comportamiento que se sanciona a través del delito de blanqueo. La finalidad de encubrir u ocultar la ilícita procedencia de los bienes o ayudar a los participantes del delito previo, constituye, en consecuencia, un elemento esencial integrante de todas las conductas previstas en el art. 301.1 CP. Esta conclusión se justifica porque el blanqueo pretende incorporar esos bienes al tráfico económico legal y la mera adquisición, posesión, utilización, conversión o transmisión constituye un acto neutro que no afecta por sí mismo al bien jurídico protegido».

### 9.1.2. Actividad delictiva antecedente

Con la expresión “actividad delictiva” antecedente<sup>182</sup> me refiero, por supuesto, al delito previo del que traen origen los bienes susceptibles de lavado jurídico o financiero<sup>183</sup>. La necesidad de esa actividad delictiva oficia como un requerimiento del tipo contenido en el art. 301.1 CP, sin el cual el juicio de subsunción deviene imposible. En consecuencia, esta es una pieza crucial del elemento objetivo del tipo.

#### 9.1.2.1. *Desarrollo legal (1988, 1992, 1995, 2003 y 2010)*

Esta actividad delictiva antecedente<sup>184</sup>, de la que deben proceder los capitales objeto del delito de blanqueo, es con probabilidad el elemento del tipo que ha experimentado un desarrollo más acusado. Como ya hemos expuesto más arriba, en la primera regulación penal se exigió que el dinero blanqueado procediera necesariamente de un delito de tráfico de drogas; después se amplió el campo de acción a los fondos provenientes de un delito grave, en general, sin especificar ninguno en concreto; más adelante se incrementó su ámbito a los bienes derivados de cualquier delito, incluidos los delitos leves; y finalmente, en la actualidad, su contorno alcanza al blanqueo de capitales procedente de una mera actividad delictiva, diferencias semánticas que comportan grandes distancias de fondo.

En ese progreso legal de la regulación del delito antecedente podemos distinguir cuatro fases correspondientes a las cuatro reformas introducidas al respecto en los años 1988, 1992, 1995, 2003 y 2010:

---

<sup>182</sup> J. SÁNCHEZ MELGAR, *Actividad criminal precedente y actos de blanqueo de capitales: la jurisprudencia del Tribunal Supremo sobre los tipos penales de blanqueo de capitales*, en «Estudios jurídicos», nº 2012, 2012.

<sup>183</sup> J. A. GARCÍA BAÑUELOS, *El delito fiscal como actividad delictiva previa del delito de blanqueo de capitales*, en «Quincena fiscal», nº 1-2, 2015, p. 93-110; C. A. CHAVES GALÁN, *El problema de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales procedentes de actividades delictivas*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 121, 1995, p. 75-98.

<sup>184</sup> J. GARCÍA SAN MARTÍN, *La concreción del delito antecedente en el blanqueo de capitales (I)*, en «Diario La Ley», nº 8587, 2015.

i) 1988: el delito antecedente del de blanqueo debía ser por necesidad un delito de narcotráfico, entonces regulado en los arts. 344, 344 *bis* a) y 344 *bis* b) CP 1973, pues el art. 546 *bis* f de ese CP 1973, primera regulación penal española del delito de blanqueo, exigía literalmente: *El que con conocimiento de la comisión de alguno de los delitos regulados en los artículos 344 a 344 bis b) ...*, reduciendo así el delito previo al tráfico de estupefacientes. El mencionado art. 546 *bis* f CP 1973 es introducido por la Ley Orgánica 1/1988, de 24 de marzo, de Reforma del Código Penal en materia de tráfico ilegal de drogas.

ii) 1992: se añaden los arts. 344 *bis* h y 344 *bis* i CP 1973, en los que el delito antecedente del blanqueo sigue siendo aún, en exclusiva, el de tráfico de drogas. El primer precepto inicia afirmando: *El que convirtiese o transfiriese bienes a sabiendas de que los mismos proceden de alguno o algunos de los delitos expresados en los artículos anteriores* (que regulan el tráfico ilegal de drogas). Y el segundo: *El que adquiriera, posea o utilice bienes, a sabiendas, en el momento de recibirlos, de que los mismos proceden de alguno de los delitos expresados en los artículos anteriores*. Estos dos artículos fueron resultado de la reforma operada en el texto refundido del CP de 1973 por la LO 8/1992, de 23 de diciembre, de modificación del Código Penal y de la Ley de Enjuiciamiento Criminal en materia de tráfico de drogas.

iii) 1995: se amplía el campo de acción y el delito antecedente del de blanqueo de capitales debía ser por necesidad cualquier “delito grave” (no solo narcotráfico), pues el art. 301.1 CP exigía literalmente: *El que adquiriera, convierta o transmita bienes, sabiendo que éstos tienen su origen en un delito grave, ...* El mencionado art. 301.1 es introducido por la Ley Orgánica 10/1995, de 23 de noviembre, del Código Penal.

iv) 2003: aumenta aún más el ámbito del delito de blanqueo y su delito antecedente podía ser un delito cualquiera, sin necesidad de precisar ser calificado de grave, pues el art. 301.1 CP exigía literalmente: *El que adquiriera, convierta o transmita bienes, sabiendo que éstos tienen su origen en un delito, ...* La mencionada redacción del art. 301.1 es introducida por la Ley Orgánica 15/2003 de 25 de noviembre, por la que se modifica la Ley Orgánica 10/1995, de 23 de noviembre, del Código Penal.

v) 2010: ya no se habla de delito sino de actividad delictiva, y el art. 301.1 CP pasa a decir literalmente: *El que adquiera, posea, utilice, convierta, o transmita bienes, sabiendo que éstos tienen su origen en una actividad delictiva, ...* La mencionada redacción del art. 301.1 es introducida por la Ley Orgánica 5/2010 de 22 de junio, por la que se modifica la Ley Orgánica 10/1995, de 23 de noviembre, del Código Penal, tal como recapitula la STS2ª 362/2017 de 19 mayo<sup>185</sup>.

#### 9.1.2.2. *Inclusión de los delitos leves*

Recuerda la STS2ª 30/2019 de 29 enero<sup>186</sup>, siguiendo los cánones establecidos con anterioridad por las SSTS2ª 864/2016 de 16 de noviembre y 256/2018 de 29 mayo<sup>187</sup>, sobre el alcance del concepto de “actividad delictiva” introducido en la ya mencionada reforma llevada a cabo por la Ley Orgánica 5/2010 de 22 de junio, ese acto antecedente debe consistir en una conducta “tipificada como delito”.

Ahora bien, este delito puede ser grave o menos grave y también, tras la reforma introducida en el art. 13 CP por la Ley Orgánica 1/2015 de 30 de marzo<sup>188</sup>, puede ser incluso leve. Así, al desaparecer las faltas penales en 2015 y pasar muchas de ellas a

---

<sup>185</sup> La STS2ª 362/2017 de 19 mayo [RJ\2017\2711]: «El delito de blanqueo de capitales exige que la procedencia de los bienes que constituyen el objeto de la acción típica procedan de un delito, en la redacción del precepto desde la entrada en vigor de la reforma operada en el Código Penal por la LO 15/2003, o en una actividad delictiva, desde la entrada en vigor de la LO 5/2010».

<sup>186</sup> La STS2ª 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204] reproduce lo expuesto en sentencias anteriores sin revisar el error contenido en ellas cuando atribuye la introducción de la expresión “actividad delictiva” a la reforma operada por la Ley Orgánica 15/2003 en vez de a la Ley Orgánica 5/2010 de 22 de junio. Con todo, lo relevante es el acercamiento entre los sintagmas actividad delictiva y delito: «También en la sentencia de esta Sala del Tribunal Supremo 864/2016 de 16 Nov. 2016, Rec. 346/2016 se incide en el concepto “actividad” delictiva, que introdujo en el art 301 del Código Penal la Ley Orgánica 15/2003 (*sic*, en realidad fue introducido por Ley Orgánica 5/2010 de 22 de junio) no puede entenderse sino como acto concreto susceptible de ser tipificado como delito. Siquiera a partir de la misma ya no se requiera que sea un delito grave, por más que lleve a castigar el blanqueo de bienes obtenidos por infracciones leves».

<sup>187</sup> La STS2ª 256/2018 de 29 mayo [RJ\2018\2343]: «Advertimos entonces de que el concepto “actividad” delictiva, que introdujo en el art 301 del Código Penal la Ley Orgánica 15/2003 (*sic*, en realidad, como ya hemos dicho en la nota anterior, fue introducido por Ley Orgánica 5/2010 de 22 de junio) no puede entenderse sino como acto concreto susceptible de ser tipificado como delito. Siquiera a partir de la misma ya no se requiera que sea un delito grave, por más que lleve a castigar el blanqueo de bienes obtenidos por infracciones leves».

<sup>188</sup> El art. único de la Ley Orgánica 1/2015, de 30 de marzo modifica los apartados 3 y 4 del artículo 13 CP, quedando redactado desde entonces en los siguientes términos: «1. Son delitos graves las infracciones que la Ley castiga con pena grave. 2. Son delitos menos graves las infracciones que la Ley castiga con pena menos grave. 3. Son delitos leves las infracciones que la ley castiga con pena leve. 4. Cuando la pena, por su extensión, pueda incluirse a la vez entre las mencionadas en los dos primeros números de este artículo, el delito se considerará, en todo caso, como grave. Cuando la pena, por su extensión, pueda considerarse como leve y como menos grave, el delito se considerará, en todo caso, como leve».

denominarse delitos leves, se integran por este conducto en las posibles actividades delictivas antecedentes del delito de blanqueo, cuando antes del 1 de julio de 2015 (fecha de entrada en vigor de la citada reforma de 30 de marzo de ese año) quedaban extramuros del tipo del art. 301 CP por no ser delitos. Dicho de otra forma, en la actualidad (tras el 1 de julio de 2015) cualquier infracción penal, con independencia de su entidad, es susceptible de constituirse en el hecho-cause de la obtención del bien blanqueado cayendo en la esfera de acción del art. 301CP.

### 9.1.2.3. *Exclusión de las meras actividades ilícitas*

Aunque pueda parecer que va de suyo, no toda actividad ilícita constituye una actividad delictiva, y así lo ha precisado la doctrina del TS, colocando fuera del tipo del art. 301 CP los hechos que, aun estando constatada su ilicitud, no conste su carácter delictivo. En este sentido se pronuncia la STS<sup>2ª</sup> 444/2018 de 9 octubre<sup>189</sup>, siguiendo las razones ya expresadas por la STS<sup>2ª</sup> 257/2016 de 1 de abril<sup>190</sup>. En ambas sentencias se enfrenta la

---

<sup>189</sup> La STS<sup>2ª</sup> 444/2018 de 9 octubre [RJ\2018\5676]: «Recordemos a estos efectos que esta Sala del Tribunal Supremo en sentencia 257/2016 de 1 Abr. 2016, Rec. 1383/2015 ya advirtió que las expresiones “negocios de origen ilícito” y de “ilícito comercio”, semánticamente quedan fuera del sintagma “actividad delictiva”, ya que su amplitud de significación abarca conductas que, siendo ilícitas, es factible que no sean punibles, posibilidad que nos ubica ante hipótesis fácticas alternativas que quedan fuera del marco de tipicidad previsto en el art. 301 del C. Penal ... En relación a los “actos neutros” en el delito de blanqueo de capitales esta Sala ha señalado en la antedicha sentencia 487/2014 de 9 Jun. 2014, Rec. 10723/2013, también, que: 1.- Actividad delictiva previa que relaciona con detalle el Tribunal, y no se trata de una mera actividad ilícita, sino delictiva, como se describe en los hechos probados, sin que ello suponga doble incriminación, como postula el recurrente».

<sup>190</sup> La STS<sup>2ª</sup> 257/2016 de 1 abril [RJ\2016\1226]: «El método que utiliza la Audiencia para condenar por la modalidad básica del delito de blanqueo no puede asumirse, dado que, ante lo que considera falta de prueba del conocimiento de los acusados de que el dinero blanqueado procede del tráfico de drogas, pretende rellenar el vacío cognoscitivo con la aplicación del tipo básico del delito del art. 301 del C. Penal, convirtiendo así la falta de conocimiento del delito concreto en un conocimiento de una actividad ilícita indeterminada e inespecífica que no se vincula con ninguna clase de delito. De modo que, tras descartar el conocimiento del único delito con respecto al que concurren indicios de la procedencia delictiva del dinero y afirmar que solo concurren sobre ello sospechas, considera que la mera referencia a una actividad de “ilícito comercio” es suficiente para cubrir las exigencias del tipo penal, como si el simple vacío fáctico o la mera conjetura genérica sobre una actividad ilícita incierta pudiera cumplimentar los requisitos que impone el precepto penal. ... Por lo tanto, tampoco en ese caso opta esta Sala por acudir al tipo básico del art. 301 al no constar prueba acreditativa del dolo correspondiente al subtipo agravado, sino que, ante la falta de conocimiento de otra actividad delictiva a la que atribuir la conducta previa al blanqueo, dicta una sentencia absolutoria. ... Por lo cual, el tribunal derivó sus convicciones probatorias al ámbito del conocimiento de “negocios de origen ilícito” y de “ilícito comercio”, expresiones que semánticamente quedan fuera del sintagma “actividad delictiva”, ya que su amplitud de significación abarca conductas que, siendo ilícitas, es factible que no sean punibles, posibilidad que nos ubica ante hipótesis fácticas alternativas que quedan fuera del marco de tipicidad previsto en el art. 301 CP. Ello fue también lo que, a fin de cuentas, aconteció en el supuesto examinado en la sentencia de esta Sala antes reseñada 1199/2005, de 24 de octubre, que determinó un fallo absolutorio en esta instancia. ... Al descartarse la posibilidad de la condena del delito doloso apreciado por la Audiencia debido a que nos hemos quedado sin una actividad delictiva previa al blanqueo que pueda ser objeto del dolo exigible en el art. 301.1 del C. Penal, cabría plantearse la



expresión del tipo, “actividad delictiva”, a los sintagmas “negocios de origen ilícito” y de “ilícito comercio” y concluyen, con fundamento en una certera perspectiva semántica, que estas quedan extramuros de aquella aunque, en sí mismas, sigan siendo expresión de una conducta fraudulenta<sup>191</sup>. En efecto, toda conducta delictiva se integra con nitidez dentro del concepto de conducta ilícita pero no al revés, esto es, no toda conducta ilícita es delictiva. Quiero decir que, en este caso, no es posible aceptar una sinécdoque y confundir el género (ilicitud) con la especie (delictiva). Un paradigma de ilicitud no delictiva puede producirse, y de hecho se produce, cuando se infringe una norma civil o, con más frecuencia, fiscal<sup>192</sup> (piénsese por ejemplo en la defraudación de una cantidad inferior a los 120.000 euros establecida por el art. 305 CP<sup>193</sup> para configurar un delito contra la Hacienda Pública<sup>194</sup>), lo que en sí mismo es un hecho ilícito pero no por ello delictivo. Los hechos ilícitos no delictivos suelen consistir en actuaciones antijurídicas y culpables pero desprovistas de tipicidad penal, sin la cual no es posible incurrir en la “actividad delictiva” reclamada y exigida por el art. 301 CP.

Son frecuentes los patrones de circulación de capitales de origen ilícito, aunque no nacidos en una actividad delictiva, procedentes de meras infracciones administrativas, como es el caso de algunos supuestos de contrabando. La jurisprudencia ha rechazado, con indudable justicia, el incluir esas conductas ilícitas no delictuales entre las actividades antecedentes requeridas por el tipo de blanqueo. Es más, esas infracciones

---

posibilidad de subsumir la conducta en la modalidad imprudente del mismo tipo penal, única forma de que se mantenga el vínculo entre la conducta del blanqueo y el único delito previo que figura en la causa».

<sup>191</sup> C. ANCiano PARDO, *Blanqueo de capitales y prevención del fraude*, en «Banca y finanzas: Revista profesional de gestión financiera», nº 127, 2008, p. 18-21.

<sup>192</sup> M. DE CUERDA MARTÍN, *El fraude fiscal como delito previo al blanqueo de capitales*, en «Gabilex: Revista del Gabinete Jurídico de Castilla-La Mancha», nº 12, 2017, p. 93-175.

<sup>193</sup> El art. 305.1 CP dispone: «El que, por acción u omisión, defraude a la Hacienda Pública estatal, autonómica, foral o local, eludiendo el pago de tributos, cantidades retenidas o que se hubieran debido retener o ingresos a cuenta, obteniendo indebidamente devoluciones o disfrutando beneficios fiscales de la misma forma, siempre que la cuantía de la cuota defraudada, el importe no ingresado de las retenciones o ingresos a cuenta o de las devoluciones o beneficios fiscales indebidamente obtenidos o disfrutados exceda de ciento veinte mil euros será castigado con la pena de prisión de uno a cinco años y multa del tanto al séxtuplo de la citada cuantía, salvo que hubiere regularizado su situación tributaria en los términos del apartado 4 del presente artículo».

<sup>194</sup> B. DEL ROSAL BLASCO, *Delito fiscal y blanqueo de capitales: perspectivas ante la nueva reforma del tipo básico del delito fiscal*, en «Diario La Ley», nº 8017, 2013.

administrativas<sup>195</sup> han sido consideradas por la STS<sup>2</sup> 456/2017 de 21 junio<sup>196</sup> como indicios exculpativos antes que inculpativos, tanto en cuanto permiten justificar la procedencia de los fondos cuyo blanqueo se discute, rehusando el TS a aplicarles una respuesta dentro de la esfera criminal. En consecuencia, para poder obtener una sentencia condenatoria por el cauce ofrecido por el art. 301 CP, resulta imprescindible conectar, con la suficiente certeza, aquellos fondos con una actividad merecedora del adjetivo “delictiva”, requisito que deviene incumplido cuando se acredita un origen de los mismos tanto de naturaleza lícita como meramente ilícita administrativa, fiscal, laboral, civil, ...

El vínculo forzoso e indispensable del capital blanqueado con una actividad delictiva y no meramente ilícita, es explicado en la STS<sup>2</sup> 362/2017 de 19 mayo<sup>197</sup>.

#### 9.1.2.4. *Actividad delictiva transnacional: persecución extraterritorial*

La inclusión dentro del delito de blanqueo de aquellos capitales procedentes de una eventual actividad delictiva antecedente de carácter transnacional<sup>198</sup>, se produce por vía del art. 301.4 CP cuando dispone “el culpable será igualmente castigado aunque el delito del que provinieren los bienes, o los actos penados en los apartados anteriores hubiesen sido cometidos, total o parcialmente, en el extranjero”. Como señala la STS<sup>2</sup> 974/2016

---

<sup>195</sup> Un magnífico estudio sobre la frontera que separa el delito de blanqueo de las meras infracciones administrativas lo ofrecen M. BAJO FERNÁNDEZ & S. BACIGALUPO, *Las medidas administrativas y penales de prevención del blanqueo de capitales en el ámbito urbanístico: límites entre las infracciones administrativas y delito*, en «Anuario de la Facultad de Derecho de la Universidad Autónoma de Madrid», nº 12, 2008, p. 15-39.

<sup>196</sup> La STS<sup>2</sup> 456/2017 de 21 junio [RJ\2017\3588]: «Y en la misma dirección hemos de pronunciarnos con respecto a las sanciones administrativas por infracciones de contrabando, pues no resulta factible operar con ellas como indicios inculpativos, sino más bien exculpativos, toda vez que para que se tipifique una conducta como delito de blanqueo el dinero tiene que proceder de una actividad delictiva, no meramente ilícita en un ámbito ajeno al penal. Siendo así, la habitualidad con que el acusado incurre en infracciones administrativas permite inferir que el dinero procedería más bien de ilicitudes de contrabando ajenas al ámbito penal que de actividades estrictamente delictivas, que son las que exige el tipo del art. 301 para que pueda aplicarse la norma penal».

<sup>197</sup> La STS<sup>2</sup> 362/2017 de 19 mayo [RJ\2017\2711]: «En cualquier caso, es preciso que la posesión de esos bienes se pueda vincular, con la necesaria certeza, a esa conducta delictiva, lo cual generalmente ocurre cuando se acredita suficientemente la inexistencia de otros posibles orígenes, lícitos o ilícitos, de grandes e inusuales incrementos de patrimonio y al mismo tiempo las pruebas permiten considerar probada la relación del sujeto con actos delictivos, de manera que, aunque respecto de ellos no haya recaído condena, puedan establecerse como necesario origen de los bienes. Además, como ya hemos dicho, es preciso acreditar que las conductas que se consideran constitutivas de delito de blanqueo se han realizado con la finalidad de ocultar o encubrir su origen delictivo o a ayudar al autor del delito antecedente a eludir las consecuencias legales de sus actos».

<sup>198</sup> D. CAIRNS & B. M. CREMADES SANZ-PASTOR, *Orden público transnacional en el arbitraje internacional: (cohecho, blanqueo de capitales y fraude contable)*, en «La Ley», nº 3, 2003, p. 1601-1612.

de 23 diciembre<sup>199</sup>, es un precepto de franco contenido procesal que hubiera encontrado mejor alojamiento metodológico en la LECr. antes que en el CP. Sin embargo, con ello el legislador ha dejado claro que “el delito de blanqueo se sujeta a un incondicionado criterio de persecución extraterritorial”, emparejando la defensa criminal del equilibrio del sistema financiero – como hemos expuesto en el epígrafe relativo al *bien jurídico protegido* – a la proporcionada por el CP a los valores de mayor trascendencia para la nación española<sup>200</sup>.

Ahora bien, la última sentencia mencionada<sup>201</sup> ha destacado como el pronunciamiento, arriba transcrito, del art. 301.4 CP proclamando la extraterritorialidad puede no compadecerse con las exigencias inherentes a una actividad delictiva adecuada y antecedente, requerida *sine qua non* por el art. 301.1 CP. El inconveniente recae, según aquella sentencia, en el inexorable nexo que debe existir entre el blanqueo y la actividad delictiva antecedente – considerada conforme a la ley penal española – origen de los fondos blanqueados. Sin esta no se produce aquel. Y esa actividad, cuando es extraterritorial, podría no ser tenida por tal en ausencia de capacidad jurisdiccional bastante, en atención a la conexidad delictiva en los términos demandados en los arts. 17, 18 y 300 CP, a la que me referiré en el epígrafe siguiente. Para superar este reparo, la actividad delictiva antecedente debe constituir un delito conforme a la legislación del país en el que haya tenido lugar y ser además susceptible de persecución por el derecho español.

---

<sup>199</sup> La STS2ª 974/2016 de 23 diciembre [RJ\2016\6118]: «Se trata, por tanto, de una disposición <art. 301.4 CP> de claro sabor procesal que ha sido incluida en el código penal con notoria descolocación sistemática».

<sup>200</sup> *Ibidem*: «La redacción de este precepto sugiere que el delito de blanqueo se sujeta a un incondicionado criterio de persecución extraterritorial, equiparando la tutela penal del equilibrio del sistema financiero a la que reclaman otros bienes jurídicos de incuestionada validez para la comunidad nacional».

<sup>201</sup> *Ibidem*: «Sin embargo, por mayor interés que revele el legislador en sortear los límites ordinarios en la aplicación de la ley penal, mal puede hablarse de una actividad de blanqueo de capitales si las ganancias no provienen de un delito. La necesidad de un delito antecedente -una actividad delictiva dice textualmente el art. 301 del CP - opera como una exigencia del tipo, sin el cual el juicio de subsunción se desmorona. Y parece evidente que el carácter conexo del delito de blanqueo de capitales, tal y como está anunciado en la querella, no puede proclamarse en ausencia de un delito principal calificable como tal en el lugar de comisión o, al menos, perseguible en nuestro sistema. Excluida la capacidad jurisdiccional para la investigación del delito principal, resultaría imposible atribuir jurisdicción a los supuestos delitos conexos que también se mencionan en la querella, esto es, blanqueo de capitales (art. 301 CP), integración en grupo criminal (art. 570 ter) o falsedad en documento mercantil (art. 392 CP)».

Dicho lo cual, debemos empero reconocer que el obstáculo jurisdiccional mencionado, en un buen número de casos, tiene un alcance meramente teórico sin llegar a elevarse al plano práctico, dado que, como enseguida se verá, el tipo del art. 301 no requiere que la actividad delictiva antecedente haya sido objeto de sanción penal ni previa ni simultánea al delito de blanqueo. Por ello, el art. 301.4 CP, al permitir la persecución extraterritorial, ofrece un fundamento legal suficiente, en el ámbito empírico del ejercicio de la justicia, para que el tribunal sentenciador se pueda limitar a constatar el origen delictual de los fondos blanqueados conforme a las reglas indiciarias sentadas al efecto por la jurisprudencia, sin ser perturbado por la inexistente exigencia de tener que descender a comprobar el lugar de la actividad delictiva (inverificable en la mayoría de los casos) ni, por tanto, por dificultades derivadas de la técnica de conexidad en los delitos transnacionales.

Por último, la obligación de información sobre cuentas y valores existentes en el extranjero<sup>202</sup>, así como las graves consecuencias patrimoniales asociadas al incumplimiento de esa obligación, se constituye en un instrumento adicional en la prevención del delito de blanqueo.

#### **9.1.2.5. La actividad delictiva antecedente como delito conexo al de blanqueo**

No son pocos los inconvenientes, tanto de orden sustantivo como adjetivo, los originados por esta exigencia de una actividad delictiva previa al delito de blanqueo, origen de los capitales sometidos a lavado<sup>203</sup>. Como expondremos más adelante, la jurisprudencia, a pesar de la aludida exigencia, se ha visto forzada a admitir, por razones prácticas, que resulta prescindible la condena previa por el delito antecedente lo que, en palabras de las SSTs<sup>204</sup> 256/2018 de 29 mayo y 30/2019 de 29 enero, constituye “una novedad legislativa, de alcance aún no establecido”<sup>204</sup>. No precisa comentarios la dificultad de constatar, con

<sup>202</sup> G. GARITAONAINDIA TUTOR, *Obligación de información sobre cuentas y valores en el extranjero. Circular 4/2012, sobre las Normas para la comunicación de las transacciones económicas y saldos de activos y pasivos financieros con el exterior. Limitación del pago en efectivo. Informe contra el blanqueo de capitales. No explicación en Álava de la amnistía fiscal*, en «Forum fiscal de Alava», Mes 143, 2012, p. 13-28.

<sup>203</sup> D. FERNÁNDEZ BERMEJO, *El delito previo al delito de blanqueo de capitales, ¿concurso de delitos o agotamiento del delito antecedente?*, en «Revista General de Derecho Penal», nº 28, 2017.

<sup>204</sup> Las SSTs<sup>204</sup> 256/2018 de 29 mayo [RJ\2018\2343] y 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204], reproducen literalmente lo expuesto por otras anteriores sin corregir una sintaxis que, en este caso y contra lo habitual en las sentencias de esa Sala, favorece la ambigüedad del mensaje al decir: «Y aun admitiendo que la condena por blanqueo no exige la previa condena del delito del que procede lo blanqueado. Aspecto este

el nivel de certeza propio de las condenas penales, la existencia de ese delito previo sin una condena anterior por el mismo. Es más, la ortodoxia procesal, vía los arts. 17<sup>205</sup> y 18<sup>206</sup> LECr., impone una exigencia harto difícil de cumplir en la práctica, tal es el enjuiciamiento simultáneo, es decir, en un mismo procedimiento, del hecho del blanqueo y del hecho delictivo antecedente del que traen causa los bienes blanqueados. Esta exigencia se produce por tratarse de “delitos conexos”, dando lugar a la unidad procesal ordenada en el art. 300 LECr.<sup>207</sup>. La propia jurisprudencia, por ejemplo y entre otras en la STS2ª 990/2013 de 30 diciembre<sup>208</sup>, ha advertido de la intensa imprecisión

---

en el que viene a suponer una novedad legislativa, de alcance aún no establecido, el actual artículo 17 de la Ley de Enjuiciamiento Criminal, que impone el enjuiciamiento en un mismo procedimiento del hecho del blanqueo y del hecho delictivo de que trae origen el capital objeto de este ... Entre los datos que deben configurar el hecho-origen de la obtención del bien blanqueado ha de poder establecerse que, en efecto, tal hecho delictivo dio lugar a la obtención de un beneficio económico constituido por ingresos de capitales en el patrimonio del sujeto activo de dicho delito, sea este o no el que, después comete el tipo del artículo 301».

<sup>205</sup> El art. artículo 17 LECr. contiene la enumeración de los distintos delitos conexos posibles; a nuestros efectos, es decir, en cuanto a la relación entre el delito antecedente y el delito de blanqueo, la conexión puede resultar de la aplicación de los números 3 y 4 pero sobre todo del número 5 de este art. 17 LECr que dispone: «Considéranse delitos conexos: 1.º Los cometidos simultáneamente por dos o más personas reunidas, siempre que éstas vengan sujetas a diversos Jueces o Tribunales ordinarios o especiales, o que puedan estarlo por la índole del delito. 2.º Los cometidos por dos o más personas en distintos lugares o tiempos si hubiera precedido concierto para ello. 3.º Los cometidos como medio para perpetrar otros, o facilitar su ejecución. 4.º Los cometidos para procurar la impunidad de otros delitos. 5.º Los diversos delitos que se imputen a una persona al incoarse contra la misma causa por cualquiera de ellos, si tuvieran analogía o relación entre sí, a juicio del Tribunal, y no hubiesen sido hasta entonces sentenciados».

<sup>206</sup> El art. artículo 18 LECr. establece las reglas de competencia para juzgar los delitos conexos, cuya aplicación en la práctica, en el delito de blanqueo en conexión con el delito antecedente, resulta en ocasiones de extraordinaria complejidad. El precepto dispone: «1. Son Jueces y Tribunales competentes, por su orden, para conocer de las causas por delitos conexos: 1.º El del territorio en que se haya cometido el delito a que esté señalada pena mayor. 2.º El que primero comencare la causa en el caso de que a los delitos esté señalada igual pena. 3.º El que la Audiencia de lo criminal o el Tribunal Supremo en sus casos respectivos designen, cuando las causas hubieren empezado al mismo tiempo, o no conste cuál comenzó primero. 2. No obstante lo anterior, será competente para conocer de los delitos conexos cometidos por dos o más personas en distintos lugares, si hubiera precedido concierto para ello, con preferencia a los indicados en el apartado anterior, el juez o tribunal del partido judicial sede de la correspondiente Audiencia Provincial, siempre que los distintos delitos se hubieren cometido en el territorio de una misma provincia y al menos uno de ellos se hubiera perpetrado dentro del partido judicial sede de la correspondiente Audiencia Provincial».

<sup>207</sup> El art. 300 LECr. impone un solo proceso para los delitos conexos. Dice: «Cada delito de que conozca la Autoridad judicial será objeto de un sumario. Los delitos conexos se comprenderán, sin embargo, en un solo proceso».

<sup>208</sup> La STS2ª 990/2013 de 30 diciembre [RJ\2013\7715]: «La nada escasa indeterminación del criterio de conexidad establecido en el nº 5 del artículo 17 de la Ley de Enjuiciamiento Criminal no debe impedir la ponderación de intereses contrapuestos en el trance de decidir la acumulación de procesos, con sendos y diferenciados objetos, en un único procedimiento. Más si cabe, cuando las pretendidas ventajas de dicha acumulación son de relevancia muy inferior a la de los perjuicios que conlleva ... Por otra parte los supuestos beneficios de la acumulación no parecen siempre de obligada renuncia, en caso de tramitación autónoma del procedimiento. Incluso cuando algunos de los sujetos tengan participación en todos los hechos objeto de cada uno de los procesos acumulados. Ni en cuanto a la prueba, pues siempre será menos oneroso la parcial reiteración de la misma en diversos procedimientos de los concretos aspectos comunes, que

(“indeterminación” prefiere decir el TS) apreciable en la regla de conexidad prevista en el art. 17.5 LECr. y de los innegables inconvenientes de unir en un único proceso acumulado el delito de blanqueo y su delito antecedente, hasta el punto de concluir que, en estos casos, “las pretendidas ventajas de dicha acumulación son de relevancia muy inferior a la de los perjuicios que conlleva”, mostrándose partidaria, en algunos supuestos, de la tramitación autónoma de sendos procesos en aras de la celeridad del procedimiento, de la mejor precisión de los actos protagonizados por cada uno de los sujetos intervinientes en los dos delitos, de la mayor agilidad para la práctica de la prueba y de los beneficios penológicos de los acusados<sup>209</sup>.

### 9.1.3. El tipo no requiere la condena previa ni simultánea del delito principal

Acabamos de ver la exigencia del delito de blanqueo de recaer en capitales procedentes de una actividad delictiva antecedente<sup>210</sup>, sin embargo, la apreciación del tipo no requiere una condena ni simultánea ni anterior por ese delito previo ni en la misma, ni en otra causa judicial (cfr. STS2ª 73/2019 de 12 febrero) y ni tan siquiera se juzga preciso conocer quien es el autor del delito principal. La STS2ª 613/2018 de 29 noviembre<sup>211</sup>, da una razón de orden práctico, pues – dice la sentencia – el requisito de la necesidad de la condena previa haría imposible en la práctica la aplicación del tipo de blanqueo; contesta

---

subordinar la duración de lo sencillamente enjuiciable a la demora exigida por lo de enjuiciamiento dificultoso. Ni en cuanto a los beneficios penológicos para el reo, a cuyos efectos la Ley de Enjuiciamiento Criminal prevé los mecanismos necesarios (artículo 988)».

<sup>209</sup> Sobre todo en orden a fijar el límite de las penas impuestas, conforme a la concordancia de los arts. 17, 76 y 988 LECr. El tercer párrafo de este último establece al respecto lo siguiente: «Cuando el culpable de varias infracciones penales haya sido condenado en distintos procesos por hechos que pudieron ser objeto de uno solo, conforme a lo previsto en el artículo 17 de esta Ley, el Juez o Tribunal que hubiera dictado la última sentencia, de oficio, a instancia del Ministerio Fiscal o del condenado, procederá a fijar el límite del cumplimiento de las penas impuestas conforme a lo dispuesto en el artículo 76 del Código Penal. Para ello, el Secretario judicial reclamará la hoja histórico-penal del Registro central de penados y rebeldes y testimonio de las sentencias condenatorias y previo dictamen del Ministerio Fiscal, cuando no sea el solicitante, el Juez o Tribunal dictará auto en el que se relacionarán todas las penas impuestas al reo, determinando el máximo de cumplimiento de las mismas. Contra tal auto podrán el Ministerio Fiscal y el condenado interponer recurso de casación por infracción de Ley».

<sup>210</sup> L. VARELA, *El blanqueo de capitales como norma de flaqueo invertida (una posible interpretación sobre su naturaleza jurídica)*, en «Revista penal», nº 40, 2017, p. 236-249.

<sup>211</sup> La STS2ª 613/2018 de 29 noviembre [RJ\2018\5562]: «Basta pues con establecer la relación con actividades delictivas y la inexistencia de otro posible origen del dinero, en función de los demás datos disponibles. Dicho de otra forma, que dados los indicios, la conclusión razonable sea su origen delictivo».

así a algunas, tesis excesivamente formalistas, que preferirían que la aplicación del art. 301 CP fuera precedida por una decisión judicial que confirmara la existencia de delito.

Esta circunstancia, que hace innecesaria la condena por el delito principal, está provista de un formidable calado jurídico y enraíza con la evolución<sup>212</sup> sufrida por el art. 301 CP desde su inicial redacción de 1995 hasta la actual de 2010 pues en esta, como ya he expuesto, se sustituye la palabra “delito” por la expresión más genérica “actividad delictiva” cuya razón de ser, según la doctrina científica, tal como recuerda con perspicacia la STS<sup>2ª</sup> 277/2018 de 8 junio<sup>213</sup> (dictada en el famoso caso Noos), es prestarle fundamento al criterio jurisprudencial consistente en no exigir, para poder condenar por blanqueo de capitales, la condena previa ni simultánea por la indispensable actividad delictiva antecedente.

La STS<sup>2ª</sup> 30/2019 de 29 enero<sup>214</sup>, siguiendo una arraigada doctrina, recuerda que el tipo del delito de blanqueo de capitales no solo no exige una condena previa por la actividad delictiva antecedente, sino que, a tal efecto, basta con la presencia de elementos indiciarios de tal actividad, los que con frecuencia suelen estar representados por la existencia de relevantes e injustificadas sumas de dinero.

La jurisprudencia, en realidad, no exige ni tan siquiera el enjuiciamiento del delito, ni el procesamiento, ni ninguna suerte de trámite judicial relativo al delito principal, ni mucho

---

<sup>212</sup> D. FERNÁNDEZ BERMEJO, *En torno al concepto del blanqueo de capitales: evolución normativa y análisis del fenómeno desde el derecho penal*, en «Anuario de derecho penal y ciencias penales», Tomo 69, Fasc/Mes 1, 2016, p. 211-276.

<sup>213</sup> La STS<sup>2ª</sup> 277/2018 de 8 junio [RJ\2018\3196]: «... en la redacción inicial del art. 301 ... se hablaba de delito 'grave' como antecedente de un ulterior blanqueo, desde la reforma LO 15/2003 de 25.11, cualquier delito puede ser antecedente, y en virtud de la reforma LO 5/2010 de 22.6, el párrafo 1º del art. 301 utiliza la expresión “actividad criminal” en vez de delito, significándose en la doctrina que la razón de tal expresión es el criterio jurisprudencial de no ser necesaria una condena anterior, para sustentar su posterior blanqueo de capitales».

<sup>214</sup> La STS<sup>2ª</sup> 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204]: «El delito de blanqueo de capitales no exige una condena previa por delito de tráfico de drogas, sino elementos indiciarios de esta dedicación, como se desprende de la prueba practicada en cuanto a las actividades previas, y la suma de dinero relevante no justificada, pese a que se quería dar apariencia del ejercicio de una actividad laboral, circunstancia que ha descartado el Tribunal de forma motivada al recoger que no frecuentaba la peluquería de su madre para trabajar en modo alguno. Era una posible cobertura documental estructurada entre el recurrente y su madre para tratar de justificar una fuente de ingresos, y de la misma manera esta recibía, también, cantidades de dinero para el blanqueo como se ha declarado probado, ya que no podría justificarse en modo alguno los ingresos importantes».

menos la condena por el mismo (cfr. STS<sup>2a</sup> 444/2018 de 9 octubre<sup>215</sup>). Sin embargo, esa misma jurisprudencia, siguiendo la estela marcada por vez primera por la STS<sup>2a</sup> 182/2014 de 11 marzo<sup>216</sup>, refuerza los mecanismos de defensa en los delitos de blanqueo de capitales y niega la condena por tal delito “si no se concreta suficientemente el delito del que proceden los bienes”. Para ello exige una triple motivación: la fáctica, la jurídica y la de la decisión.

#### 9.1.4. Concurso real de delitos

##### 9.1.4.1. *Nociones generales*

El concurso real de delitos puede producirse cuando el autor de la actividad delictiva antecedente es también el autor del delito de blanqueo. Estas dos conductas generan un vínculo, sobre todo punitivo, entre los dos delitos solucionable mediante la figura del concurso real entre ellos. Por tanto, el escenario de desenvolvimiento de este concurso delictual lo constituye el denominado “autoblanqueo”, es decir, cuando el autor del delito principal también protagoniza las conductas típicas constitutivas del delito de blanqueo. El “autoblanqueo” es fuente de prolijos problemas jurídicos y, por ello, me referiré a él más adelante de forma separada y con mayor extensión, a fin de analizar, entre otros pormenores, las diferencias entre él y el mero disfrute de los bienes obtenidos o las conexiones existentes con el delito de receptación. Sin embargo, ahora abordaré el “autoblanqueo” exclusivamente desde la perspectiva de su papel en el concurso real de delitos.

---

<sup>215</sup> La STS<sup>2a</sup> 444/2018 de 9 octubre [RJ\2018\5676]: «Con ello, las vías de alegación y aportación de los mecanismos de defensa no quedan cercenados en un caso de blanqueo de capitales por falta de enjuiciamiento de los delitos antecedentes, que no es necesario llevar a cabo ... es cierto que la Sentencia del Tribunal Supremo 182/2014 de 11 marzo abre una nueva interpretación jurisprudencial al negar la apreciación del delito de blanqueo si no se concreta suficientemente el delito del que proceden los bienes “al no determinarse la concreta cuota tributaria defraudada objeto del blanqueo”».

<sup>216</sup> La STS<sup>2a</sup> 182/2014 de 11 marzo [RJ\2014\1902]: «Y, ciertamente, la exigencia de motivación viene referida tanto a los hechos como al derecho que se aplica ... De modo que, según reiterada jurisprudencia abarca tres aspectos (entre otras muchas SSTs de 14 de mayo de 1998, 18 de septiembre de 2001, núm. 480/2002 de 15 de marzo): a) La motivación de los hechos y de la intervención que el imputado haya podido tener así como las circunstancias que puedan incidir en la resolución -motivación fáctica-. b) La subsunción de los hechos en el tipo penal correspondiente con las circunstancias modificativas -motivación jurídica-. c) Las consecuencias tanto penales como civiles derivadas -motivación de la decisión-, por tanto, de la individualización judicial de la pena y medidas de seguridad en su caso, responsabilidades civiles, costas judiciales y de las consecuencias accesorias - arts. 127 a 129 del Código Penal - (STS núm. 744/2002, de 23 de abril; STS núm. 59/2003, FJ 2º)».



El concurso real se produce cuando un mismo sujeto es autor de varias conductas constitutivas de varios delitos, siendo su modalidad el concurso medial, es decir, cuando alguno de esos hechos delictivos es “medio” para cometer el otro delito, diferenciándose ambos del concurso ideal, cuyo prototipo se produce cuando una sola conducta puede ser considerada como constitutiva de dos o más delitos. Entre las consecuencias más destacables del concurso real, se encuentra el cumplimiento simultáneo de las penas y la limitación punitiva producto de la acumulación jurídica, en la forma establecida por el art. 76 CP<sup>217</sup> y, en consecuencia, el tiempo máximo de cumplimiento efectivo de la condena del culpable no podrá exceder, salvo excepciones, de 20 años de privación de libertad.

Esta solución, además de acertada, me parece, ecléctica o de carácter intermedio porque, por un lado, evita la disipación del delito de blanqueo al incluirlo en el delito antecedente implicando la impunidad del “autoblanqueo”, pero, por otro lado, se opta por una modalidad de aplicación de la norma acorde con las exigencias de la regla básica *non bis in idem*<sup>218</sup>, limitando así los eventuales excesos a los que puede conducir el castigo del “autoblanqueo”.

---

<sup>217</sup> Conforme a la modificación introducida por el art. único.35 de la Ley Orgánica 1/2015, de 30 de marzo, la redacción actual del art. 76 CP es la siguiente: «1. No obstante lo dispuesto en el artículo anterior, el máximo de cumplimiento efectivo de la condena del culpable no podrá exceder del triple del tiempo por el que se le imponga la más grave de las penas en que haya incurrido, declarando extinguidas las que procedan desde que las ya impuestas cubran dicho máximo, que no podrá exceder de 20 años. Excepcionalmente, este límite máximo será: a) De 25 años, cuando el sujeto haya sido condenado por dos o más delitos y alguno de ellos esté castigado por la ley con pena de prisión de hasta 20 años. b) De 30 años, cuando el sujeto haya sido condenado por dos o más delitos y alguno de ellos esté castigado por la ley con pena de prisión superior a 20 años. c) De 40 años, cuando el sujeto haya sido condenado por dos o más delitos y, al menos, dos de ellos estén castigados por la ley con pena de prisión superior a 20 años. d) De 40 años, cuando el sujeto haya sido condenado por dos o más delitos referentes a organizaciones y grupos terroristas y delitos de terrorismo del Capítulo VII del Título XXII del Libro II de este Código y alguno de ellos esté castigado por la ley con pena de prisión superior a 20 años. e) Cuando el sujeto haya sido condenado por dos o más delitos y, al menos, uno de ellos esté castigado por la ley con pena de prisión permanente revisable, se estará a lo dispuesto en los artículos 92 y 78 bis. 2. La limitación se aplicará aunque las penas se hayan impuesto en distintos procesos cuando lo hayan sido por hechos cometidos antes de la fecha en que fueron enjuiciados los que, siendo objeto de acumulación, lo hubieran sido en primer lugar».

<sup>218</sup> A. MUÑOZ MARÍN, *Blanqueo de capitales en los supuestos de tráfico de drogas por el mismo sujeto: el autoblanqueo y el principio non bis in idem*, en «CEFLegal: revista práctica de derecho. Comentarios y casos prácticos», nº 162, 2014, p. 212-216.

En este último sentido, la STS<sup>2ª</sup> 30/2019 de 29 enero<sup>219</sup>, con cita de otras muchas anteriores (SSTS 1080/2010 de 20 de octubre; 858/2013 de 19 de noviembre; 809/2014 de 26 de noviembre; 265/2015 de 29 de abril; 408/2015 de 8 de julio; y 331/2017 de 10 de mayo), incide en los esfuerzos jurisdiccionales por superar los confusos pronunciamientos contenidos a este efecto en el art. 301 CP, a pesar de la reforma introducida en el año 2010 (a la que me he referido ya en varias ocasiones) al contemplar por primera vez la posibilidad de que el delito de blanqueo pudiera ser perpetrado por el propio autor del delito antecedente, proporcionándole así cobertura legal al criterio jurisprudencial previamente asumido desde el año 2006.

#### **9.1.4.2. Fases jurisprudenciales**

Podemos distinguir tres fases en la doctrina jurisprudencial sobre el vínculo delictual existente entre el delito antecedente y el de blanqueo de capitales cuando eran cometidos por la misma persona, evolucionando<sup>220</sup> desde considerar el blanqueo como un mero acto de autoencubrimiento del delito principal y, en consecuencia, inobservando el concurso de delitos, hasta el establecimiento jurisprudencial (2006) y posterior consolidación legal del concurso real (2010):

##### **i) Autoencubrimiento**

En efecto, algunas sentencias iniciales, concluyeron que el “autoblanqueo” de capitales no es más que el autoencubrimiento del delito principal origen de los fondos lavados. Como recuerda la STS 309/2010 de 31 de marzo seguida más recientemente por la STS<sup>2ª</sup>

---

<sup>219</sup> La STS<sup>2ª</sup> 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204]: «Y así, es preciso, valorando la conducta descrita como probada en los hechos probados atender a la posición jurídica del autoblanqueo en los casos de delitos de tráfico de drogas, a lo que esta Sala ya ha destacado en sentencia del Tribunal Supremo 331/2017 de 10 May. 2017, Rec. 1828/2016 que: ... “La reforma del C. Penal por LO 5/2010, de 22 de junio ha venido a confirmar la línea jurisprudencial que aplicaba el concurso real de delitos de tráfico de drogas y de blanqueo de capitales, toda vez que ha establecido en el art. 301.1 del C. Penal que la actividad ilícita de donde proceden los bienes afluídos puede haber sido cometida por el propio autor del blanqueo o por un tercero. ... En la reciente jurisprudencia de casación se han establecido algunas pautas en las que, incidiendo en la interpretación gramatical de la compleja dicción del art. 301.1 del C. Penal, se ha procurado obtener una aplicación de la norma que limite los posibles excesos en la punición del autoblanqueo, evitando que se extraigan interpretaciones descontextualizadas que vulneren el principio non *bis in ídem* (SSTS 1080/2010, de 20-10; 858/2013, de 19-11; 809/2014, de 26-11; 265/2015, de 29-4; y 408/2015, de 8-7)».

<sup>220</sup> J. B. MARTÍN QUERALT, *La evolución jurisprudencial acerca de la conexión entre el delito fiscal y el delito de blanqueo de capitales*, en «Carta tributaria. Revista de opinión», nº 22, 2017, p. 33-36.

613/2018 de 29 noviembre<sup>221</sup>, la doctrina del TS no se había expresado al respecto de forma homogénea cuando se trataba de resolver los casos de blanqueo del lucro propio obtenido en el delito antecedente por quien ha participado en el mismo, considerándose en varias ocasiones que esa actividad no constituía un delito nuevo sino una “fase de agotamiento” del delito previo. Esto es, el delito de blanqueo quedaba absorbido por el delito antecedente. Hay razones de peso que abonaban esta tesis pero su aplicación, en la práctica, implicaba la impunidad del “autoblanqueo”.

## *ii) Establecimiento jurisprudencial del concurso real*

El acuerdo Primero del Pleno no Jurisdiccional de la Sala 2ª TS de 18 de julio de 2006<sup>222</sup> establece, con carácter vinculante, que el art. 301 del CP no excluye “el concurso real con el delito antecedente” y le reconoce tal grado de relevancia a este asunto que exige que, en esos casos, la Sala Segunda esté formada por al menos cinco magistrados. El acuerdo mencionado implica – y así lo interpreta, entre otras, la última sentencia mencionada<sup>223</sup> –

---

<sup>221</sup> La STS2ª 613/2018 de 29 noviembre [RJ\2018\5562]: «Precisamente debemos de partir de la doctrina de esta Sala, vid. STS 309/2010, de 31 de marzo en el sentido de que la jurisprudencia no había sido uniforme respecto de los casos en que el traficante de droga (o el autor del delito precedente) blanquea después las ganancias así obtenidas. Algunas sentencias consideraron que la actividad referida al blanqueo de capitales no es sino un acto de auto-encubrimiento respecto del delito antecedente. Generalmente se había estimado que el posterior blanqueo de capitales efectuado por persona que participó, por ejemplo, en las operaciones de tráfico de drogas debía quedar absorbido en el delito de tráfico de drogas. Se estaría ante la fase de agotamiento del delito».

<sup>222</sup> El Acuerdo del pleno no jurisdiccional de la Sala Segunda, adoptado en su reunión del día 18 de julio de 2006 consta de dos puntos cuyo texto íntegro reproduzco dada su brevedad: «Primer Punto. Acuerdo: “El artículo 301 del código penal no excluye, en todo caso, el concurso real con el delito antecedente”. Para el conocimiento de estos supuestos, la Sala Segunda se constituirá siempre con un mínimo de cinco magistrados. | Segundo Punto. Acuerdo: “los acuerdos de Sala General (pleno no jurisdiccional) son vinculantes”».

<sup>223</sup> La antes citada STS2ª 613/2018 de 29 noviembre [RJ\2018\5562]: «Pero el Pleno no Jurisdiccional de esta Sala 2ª de 18-07-2006 acordó que “el art. 301 del CP no excluye, en todo caso, el concurso real con el delito antecedente. Criterio seguido entre otras por SSTs 1260/2006, de 1 de diciembre; 960/2008, de 26 de diciembre. Resulta indiferente que el autor del delito precedente sea el mismo al que se imputa el blanqueo u otro. Los actos típicos (de blanqueo) son autónomos respecto a la modalidad precedente y han de ser idóneos al fin de que se trata. Por eso la misma persona que cometió el delito antecedente del que derivan los bienes puede cometer también el de blanqueo respecto de esos mismos bienes. La LO 5/2010, siguió esta línea de pensamiento, al añadir en el apartado 1 del art. 301: sabiendo que éstos, los bienes, tienen su origen en una actividad delictiva “cometida por él o por cualquier tercera persona” ... En este sentido las SSTs 313/2010, de 8 de abril y 974/2012, de 5 de diciembre, recuerdan que el delito de blanqueo de capital es un delito autónomo de aquel al que se vinculan los capitales objeto de la actividad específicamente tipificada en el art. 301 del CP. No requiere por ello que el delito de referencia haya sido objeto de enjuiciamiento previo y sanción penal y resulta indiferente que el autor de ese delito sea el mismo al que se imputa el blanqueo u otro».

que el delito de blanqueo es independiente del delito principal y, en consecuencia el autor del primero puede ser también autor del segundo.

### *iii) Consolidación legal del concurso real*

Numerosas sentencias, entre ellas la STS<sup>224</sup> 362/2017 de 19 mayo<sup>224</sup>, conmemoran cómo la tantas veces mencionada LO 5/2010 traslada al ámbito legal las directrices jurisprudenciales arriba indicadas e instituye – mediante adición – la modalidad delictiva de “autoblanqueo”, modificando el art. 301.1 CP en el sentido de tipificar también la conducta consistente en encubrir u ocultar los capitales sabiendo que proceden de una actividad delictiva “cometida por él” mismo. Así, el blanqueo alcanza una autonomía plena respecto del delito antecedente hasta el punto, tal como expusimos más arriba, que ni tan siquiera precisa de una condena previa de este.

#### **9.1.4.3. Inexistencia de una doble desvaloración**

Como señala la STS<sup>225</sup> 158/2018 de 5 abril<sup>225</sup>, la apreciación conjunta de los dos delitos, el principal y el de blanqueo, ni supone una doble desvaloración ni tampoco son hechos

---

<sup>224</sup> La STS<sup>224</sup> 362/2017 de 19 mayo [RJ\2017\2711]: «El artículo 301.1 del Código Penal fue modificado por la LO 5/2010 introduciendo en la descripción de la acción típica el supuesto en el que la procedencia de los bienes objeto del delito estuviera en una actividad delictiva cometida por el mismo autor del blanqueo. La modificación recogía el contenido de pronunciamientos jurisprudenciales que se producían con reiteración desde el acuerdo no jurisdiccional de 18 de julio de 2006, según el cual, el artículo 301 no excluye en todo caso el concurso real con el delito antecedente, de forma que era posible condenar al autor del delito contra la salud pública, también por delito de blanqueo, cuando en el tratamiento dispensado a las ganancias procedentes del delito cumpliera con las exigencias típicas del artículo 301».

<sup>225</sup> La STS<sup>225</sup> 158/2018 de 5 abril [RJ\2018\2162]: «... como expresamos en la STS 809/2014, de 26 de noviembre, de la jurisprudencia de esta Sala, que al menos desde el Pleno no jurisdiccional celebrado el 18 de julio de 2006, donde se acordó que: “el art. 301 Código Penal no excluye, en todo caso, el concurso real con el delito antecedente”, el criterio casi pacífico, salvo ocasionales digresiones, es la punición del autoblanqueo: 796/2010, de 17 de septiembre; 811/2012, de 30 de octubre; 884/2012, de 8 de noviembre; 997/2012, de 5 de diciembre; 884/2012, de 8 de noviembre, 974/2012, de 5 de diciembre, 279/2013, de 6 de marzo; entre otras varias ... No nos encontramos ante una doble desvaloración, ni ante actos copenados; aun cuando tráfico de drogas y blanqueo de capitales, atienden a tutelar bienes jurídicos diversos, a veces se argumenta desde una consideración valorativa criminológica, que el legislador, al prever el marco penal del tipo principal, habría tenido en cuenta la fisonomía habitual de las realizaciones típicas de los delitos correspondientes, de manera que aunque el hecho en este caso subsiguiente no se vea directa y formalmente reflejado en el tenor literal del delito prevalente, lo está contemplado de modo implícito, en función de la fenomenología criminal con que se presenta. Dicho de otro modo, aunque el ánimo de disfrute de las ganancias no sea requisito del delito de tráfico de drogas, la obtención de beneficio y ganancias con el mismo y su ulterior disfrute, resultan ya ponderados en la determinación de su pena pues fenomenológicamente integra un binomio de difícil escisión, de modo que la imposición de una pena autónoma, junto con la pena correspondiente al hecho principal, infringiría la prohibición de doble desvaloración. No en vano, la mayor plasmación de los actos copenados, los encontramos en manifestaciones de actos de aprovechamiento, de aseguramiento y de autoprotección».

copenados, rechazando de forma explícita la tesis, traída a colación desde una perspectiva criminológica, conforme a la cual, aunque el CP no recoja de modo explícito el acto de blanqueo en el tipo del delito antecedente, en ocasiones lo puede estar integrando de manera sobrentendida, pues podría considerarse incurso en la “fenomenología criminal” de aquel primer delito cuando es cometido con la única finalidad de aprovechar los beneficios económicos o patrimoniales, sin la cual carecería de sentido.

En suma, cuando coinciden los autores en los delitos a través de los cuales se originan los capitales y en los de su posterior blanqueo, debe excluirse que estamos ante una forma de absorción sino en presencia de dos delitos autónomos anudados mediante un concurso real entre ellos, pues aquellas actividades disponen, como señala la STS2ª 362/2017 de 19 mayo<sup>226</sup>, de relevancia penal y criminológica autónoma, lo que consiente la apreciación conjunta de ambas<sup>227</sup>.

Ahora bien, la más reciente jurisprudencia, iniciada por la STS2ª 238/2016 de 29 marzo<sup>228</sup>, está tamizando el alcance de esta línea de razonamiento y reconoce la existencia

---

<sup>226</sup> La STS2ª 362/2017 de 19 mayo [RJ\2017\2711]: «La doctrina fue aplicada en numerosas sentencias por hechos anteriores a la reforma de 2010, como en la STS 245/2014, de 24 de marzo, en la que se afirma que el blanqueo efectuado por el acusado, procedente de operaciones de tráfico de drogas anteriores no es obstáculo para la punición del delito de blanqueo. Se está ante dos delitos, unidos en concurso real y no ante una modalidad de absorción, de conformidad con el Acuerdo del Pleno no jurisdiccional de 18 de julio de 2006 (STS 1260/2006, de 1 de diciembre) pues si se produce la coincidencia de autores en actividades de generación y blanqueo nos encontramos ante un evidente concurso real y no ante una modalidad de absorción ya que las conductas adquieren relevancia penal y criminológica autónoma y permiten su aplicación conjunta como suma de actividades delictivas de distinto carácter y con bienes jurídicos de distinta naturaleza afectados».

<sup>227</sup> Vid. la STS2ª 286/2015 de 19 mayo [RJ\2015\2025], reproduciendo literalmente lo expuesto en la STS2ª 884/2012 de 8 de noviembre: «En este sentido la STS 884/2012, de 8 de noviembre en la que se afirma “el delito de blanqueo de capitales es un delito autónomo que tipifica y describe unas conductas concretas distintas al integrar el delito antecedente del que tienen causa los bienes receptados (STS 1501/2003, del 9 de diciembre). En consecuencia, el blanqueo efectuado por el acusado, procedente de operaciones de tráfico de drogas anteriores no es obstáculo para la punición del delito de blanqueo. Se está ante dos delitos, unidos en concurso real y no ante una modalidad de absorción, de conformidad con el Acuerdo del Pleno no jurisdiccional de 18 de julio de 2006 (STS 1260/2006, de 1 de diciembre) pues si se produce la coincidencia de autores en actividades de generación y blanqueo nos encontramos ante un evidente concurso real y no ante una modalidad de absorción ya que las conductas adquieren relevancia penal y criminológica autónoma y permiten su aplicación conjunta como suma de actividades delictivas de distinto carácter y con bienes jurídicos de distinta naturaleza afectados. Por tanto, no existe duplicidad sancionadora y la decisión adoptada respecto a la participación e incriminación doble en los delitos contra la salud pública y blanqueo de dinero esta ajustada a la más estricta legalidad».

<sup>228</sup> La STS2ª 238/2016 de 29 marzo [RJ\2016\1788]: «De modo que se proponen diversos criterios de restricción teleológica, para considerar atípicos todos los objetos materiales de cuantía irrelevante, en virtud del principio de insignificancia, por su nula incidencia en el orden socioeconómico, así como en virtud de la inviabilidad de la absoluta exclusión de la actividad económica de cualquier ciudadano, que no puede

de excepciones donde la aplicación del criterio del concurso real no puede ni debe devenir automática, so pena de no poder esquivar un doble desvalor, por lo que se proponen criterios de limitación finalista y, entre ellos de forma singular, la aplicación del principio de insignificancia a aquellas actividades realizadas sobre cantidades de escasa entidad.

#### 9.1.5. Indeterminación del origen de los fondos: especialidad del delito de defraudación tributaria

La problemática – muy acusada – derivada de la indeterminación del origen de los fondos objeto del delito de blanqueo ha sido abordada monográficamente por la STS<sup>2a</sup> 277/2018 de 8 de junio (caso Noos)<sup>229</sup>. Como reconoce esta sentencia, existe una polémica, ya

---

serle privada las actividades de compra diaria para atender a las necesidades vitales cotidianas, de otro modo proscritas».

<sup>229</sup> A pesar de su extensión, merece la pena reproducir parte de la fundamentación jurídica ofrecida a este respecto por la STS<sup>2a</sup> 277/2018 de 8 junio [RJ\2018\3196]: «La cuestión dogmática implicada ha sido objeto de viva polémica. Queda sintéticamente expuesta mediante un interrogante bien simple: la inversión o manejo del importe de las cuotas defraudadas a la Hacienda Pública en la modalidad de elusión del pago de tributos ¿representa o puede representar un delito de blanqueo de capitales del art. 301 CP ? ... El tema fue abordado y resuelto en sentido afirmativo por esta Sala en su STS 974/2012, de 5 de diciembre (caso Ballena Blanca) que el Fiscal recoge en su dictamen con una generosa transcripción. El voto discrepante, que acompaña a la sentencia es reflejo de la polémica que rodea esta cuestión. ... El debate doctrinal subsiste. Como veremos, será innecesario en este supuesto concreto volver sobre esa problemática que, a nivel jurisprudencial, hoy por hoy, está solventada por ese precedente. ... Puede apostillarse, de cualquier forma, que en el marco de la Unión Europea la última Directiva sobre blanqueo de capitales recién aprobada apuesta decididamente por la consideración del delito fiscal como antecedente del blanqueo de capitales. Dice su art. 3, nº 4: “A efectos de la presente Directiva, se entenderá por... 4) “actividad delictiva”: cualquier tipo de participación delictiva en la comisión de los delitos graves siguientes... f) todos los delitos, incluidos los delitos fiscales relacionados con los impuestos directos e indirectos definidos en la legislación nacional de los Estados miembros, que lleven aparejada una pena privativa de libertad o medida de seguridad de duración máxima superior a un año o, en los Estados miembros en cuyo sistema jurídico exista un umbral mínimo para los delitos, todos los delitos que lleven aparejada una pena privativa de libertad o medida de seguridad privativa de libertad de duración mínima superior a seis meses;” ... Algunos piensan que la plena implementación de tal Directiva precisaría en rigor un ajuste del art. 301 CP. No es esa la postura oficial de esta Sala como evidencia el citado precedente: se trataría de una medida ya consolidada en nuestra norma penal. Y reforzada en la reforma de 2015 por la previsión en sede de decomiso de los delitos contra la Hacienda Pública entre las infracciones aptas para generar ganancias. ... La STS 974/2012, de 5 de diciembre, tras dibujar una panorámica de derecho comparado y textos internacionales para apuntalar su posición, trata de refutar todos y cada uno de los argumentos blandidos en contra de la tesis favorable a conferir al delito de defraudación tributaria idoneidad para erigirse en delito antecedente del blanqueo de capitales. Y, además, sostiene con firmeza esa postura. ... No obstante, esa misma sentencia traza unos estrictos condicionantes para justificar una condena con ese presupuesto. No basta con cometer un delito de defraudación tributaria para que, acto seguido y a partir de ese momento, cualquier inversión, gasto, uso o traslado de dinero, adquisición... se convierta en un delito de blanqueo de capitales (autoblanqueo si es el obligado tributario quien lo hace; heteroblanqueo si es ayudado por terceros que colaboran con él: la punibilidad del autoblanqueo venía admitida por la jurisprudencia antes de la reforma de 2010, lo que hace descarrilar la queja en ese sentido del recurrente: SSTs 796/2010, de 17 de septiembre ó 313/2010 de 8 de abril, así como Acuerdo del Pleno no jurisdiccional de esta Sala de 18 de julio de 2006). ... Para que estemos ante un delito de blanqueo será necesario, de una parte, que se trate de operaciones en las que sea detectable una finalidad específica de encubrimiento del origen ilícito. ... De otra, que se pueda establecer una ligazón clara entre el flujo de dinero manejado y la cuota defraudada. ... En el caso del delito de defraudación

zanjada en el ámbito jurisprudencial (desde la STS2ª 974/2012 de 5 de diciembre, dictada en otro caso famoso: el Ballena Blanca), aunque no en el doctrinal. La cuestión es la siguiente: es indispensable establecer una conexión indubitada entre los actos de lavado del dinero y el origen delictivo de este, pues sin tal procedencia no existe blanqueo. De ahí que se exija a los hechos probados de las sentencias condenatorias la fijación de que aquel dinero específico tiene su origen en una actividad delictiva.

Este problema se presenta con particular entidad en aquellos supuestos en los que el autor dispone de otras ganancias lícitas que bien pudieran ser las dispuestas en las conductas tenidas como de blanqueo. Es el caso frecuente, sobre todo, del delito de defraudación tributaria donde aquella necesidad de conectar los fondos blanqueados con el delito

---

tributaria estas exigencias adquieren perfiles diferentes a aquellos con que se presentan en otras infracciones. En un delito de tráfico de drogas, o contra el patrimonio, están identificados y relativamente acotados desde el primer momento los bienes procedentes de esa actividad criminal y son diferenciables de los que pudieran obrar en poder del delincuente con anterioridad. Es más, en muchas ocasiones es esa fuente ilícita la única que reporta ingresos al supuesto blanqueador, lo que permite jugar con relativa facilidad con la prueba indiciaria: carece de ingresos lícitos; maneja abundante dinero; su origen no está acreditado; aparece probada la relación personal con actos delictivos, ergo los bienes que mueve han de tener indudablemente esa procedencia. ... Cuando junto a los bienes provenientes de la actividad delictiva concurren otros de origen lícito el panorama se enturbia. Los movimientos que se efectúen con fondos de fuente lícita por definición no pueden constituir delito de blanqueo, lo que no obsta a que la fungibilidad del dinero haya de ser tenida en cuenta para no llegar a simplistas e inadmisibles soluciones de impunidad en virtud de argumentos con visos de sofisma. ... En el delito de defraudación tributaria necesariamente el autor cuenta con ingresos lícitos, aunque puedan ser opacos. Es de esencia de esta infracción que solo pueda cometerse por quien goza de capacidad económica suficiente para ser obligado tributario. Inexorablemente sus ingresos serán superiores a la cuota defraudada. Esta es manifestación de su capacidad económica y, como indica su nombre, es solo una porción de sus ganancias, una cuota. Ya no es dable establecer ese enlace automático entre el dinero o los fondos que se manejan y la actividad delictiva previa. Esta no contamina todo el patrimonio, que, por necesidad, ha de ser más amplio. Solo ensucia estrictamente una parte, una cuota, la cifra a la que asciende el fraude fiscal. Resultaría un artificio inaceptable considerar ensuciado todo el patrimonio que puede ascender a muchos millones, por una defraudación de ciento veinticinco mil euros. Una cosa es que el dinero sea opaco, que se haya querido mantener oculto (dinero negro) lo que no es suficiente para el delito de blanqueo -sí para el delito tributario (cumplidos los demás requisitos)-; y otra que el dinero provenga de un delito (dinero sucio). El dinero sucio será negro en muchos casos. Pero ni todo el dinero negro es sucio, ni todo el dinero sucio es negro. ... Así, los fondos provenientes aquí de la malversación serían dinero sucio, pero no negro jugando con esos calificativos un tanto simplistas, pero llenos de plasticidad, que convencionalmente manejamos ahora. ... No todo el dinero del defraudador fiscal proviene de un delito. Solo cabe colgar esa etiqueta a una parte del mismo: la equivalente a la cuota defraudada. La comisión del delito fiscal, que se consuma cuando ya, desde al menos varios meses antes, el dinero está a disposición del autor, solo contamina una cantidad, justamente el monto que no se ingresó en Hacienda. Solo respecto de esa cifra (no sin cierto esfuerzo dialéctico que en todo caso el Legislador - art. 1 de la Ley 10/2010 - obliga a realizar) puede afirmarse su procedencia de un delito. El resto provendrá de las actividades que hayan generado esos rendimientos (laborales, negociales...). ... El delito de blanqueo requiere, por otra parte, una intención de ocultar el origen para hacer pasar como legítimo el ingreso. Solo entonces hay blanqueo. Limitarse a gastar o invertir lo defraudado, si su importe goza de total apariencia de un cobro legítimo, legal, no puede ser delito del art. 301 CP. (sería, enlazando con la nomenclatura aludida, dinero sucio, pero no negro)».

fiscal<sup>230</sup> antecedente adquiere un cariz distinto a la gran mayoría del resto de actividades delictivas. La diferencia se produce porque el delincuente tributario<sup>231</sup> dispone de capitales lícitos que son los que generan su obligación fiscal, mientras que en los otros delitos, entre los que es paradigma el tráfico de drogas, el autor no suele disponer de más bienes que los obtenidos con su actividad criminal, facilitando de esta forma la determinación del origen delictivo de los bienes blanqueados y dando encaje a su conducta dentro del art. 301 CP.

Por el contrario, en el delito fiscal, los fondos procedentes de la cuota insatisfecha convergen, casi por fuerza, con otros lícitos que han dejado de declararse, complicando la indispensable identificación o segregación de los originarios de aquella, pues cualquier clase de manipulación de dinero legítimo escapa conceptualmente a los requerimientos del delito de blanqueo. En otras palabras, la realidad del delito fiscal fuerza a considerar la necesaria convivencia de fondos lícitos con los ilícitos procedentes de la defraudación del pago de la cuota debida a la Hacienda Pública<sup>232</sup>. Todo ello lleva a la doctrina legal (*vid.* por ejemplo la STS<sup>2a</sup> 649/2017 de 3 octubre<sup>233</sup>) a reforzar y cualificar la exigencia de determinar con mayor precisión, en estos supuestos, el origen delictual de los fondos pues, en caso contrario, no habrá blanqueo, como tampoco lo habrá cuando la actuación

---

<sup>230</sup> J. CALVO VÉRGEZ, *La necesaria conexión existente entre el delito fiscal y el delito de blanqueo de capitales: algunas consideraciones*, en «Forum fiscal: la revista tributaria de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa», nº 240, 2018.

<sup>231</sup> C. D. DELGADO SANCHO, *El delito fiscal como delito antecedente del blanqueo de capitales*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 9, 2018.

<sup>232</sup> D. CARRIÓN MORILLO, *El lobo de Wall Street: A propósito del blanqueo de capitales y la evasión fiscal*, en «Revista Aranzadi de derecho de deporte y entretenimiento», nº 50, 2016, p. 525-536.

<sup>233</sup> La STS<sup>2a</sup> 649/2017 de 3 octubre [RJ\2017\4264]: «A la expresión factual referida a movimientos de dinero, de origen no determinado, se añadía que “que no obedecían a operación mercantil alguna, y se hacían con el propósito de ocultar la procedencia de los fondos, ayudar a sus titulares a disfrutar del beneficio así obtenido e introducir ese dinero en el circuito comercial de las empresas como si procediese de una actividad lícita. Así mismo, en cantidad o proporción no determinada, hizo lo propio con beneficios obtenidos de delitos por él mismo cometidos”. En otras palabras -como apunta el Abogado del Estado- no se menciona únicamente que los movimientos de dinero eran de origen no determinado, sino también que (i) responden a operaciones mercantiles inexistentes; (ii) responden al propósito de ocultar la procedencia de los fondos; (iii) responden a la intención de ayudar a los titulares de los fondos a disfrutar del beneficio obtenido; (iv) responden a la intención de introducir el dinero “en el circuito comercial de las empresas como si procediese de una actividad lícita” lo que implica necesariamente que el dinero procede de actividades ilícitas; y (v) los movimientos proceden también de beneficios por delitos cometidos por el ahora recurrente. Todo ello constituye parte integral del tipo penal correspondiente al blanqueo de capitales previsto en el artículo 301 de la Ley Orgánica 10/1995, de 23 de noviembre, del Código Penal».



del autor se reduce a gastar o invertir lo escamoteado al Fisco cuando esa cantidad disfruta de apariencia de legalidad.

## **9.2. Elemento subjetivo o cognoscitivo**

Es doctrina jurisprudencial pacífica la que configura el delito de blanqueo a través de dos elementos: i) el objetivo (normativo) del tipo – siendo su prueba condición asimismo de tipicidad – al que me acabo de referir en los anteriores epígrafes; y ii) el subjetivo consistente en que el autor conozca el origen delictivo de los fondos blanqueados. La STS<sup>2</sup> 277/2018 de 8 junio<sup>234</sup> proclama, como tantas otras, que el delito de blanqueo de capitales no se perpetra con la simple presencia del elemento objetivo, que bien podría consistir en el mero disfrute o gasto de lo obtenido en la actividad delictiva antecedente, lo que en tal caso podría interpretarse como agotamiento de aquella, sino que exige también un elemento subjetivo representado por el conocimiento de la procedencia ilícita del dinero, actuando con la concreta finalidad de ocultar o encubrir ese origen delictivo.

### **9.2.1. Blanqueo doloso: conocimiento de la procedencia ilícita del dinero**

Las SST<sup>2</sup> 974/2012 de 5 de diciembre, 279/2013 de 6 de marzo y 444/2018 de 9 octubre, en lo que respecta al elemento subjetivo del delito de blanqueo de capitales, afirman sobre la exigencia de conocimiento de que el dinero procede de un delito previo, que el referente legal lo constituye la expresión “sabiendo”, que en el lenguaje normal equivale a tener conciencia o estar informado. Esta expresión da lugar a los problemas de los que trato a continuación.

---

<sup>234</sup> La STS<sup>2</sup> 277/2018 de 8 junio [RJ\2018\3196]: «Y es que el delito de blanqueo de capitales, según viene afirmando la jurisprudencia de esta Sala con el propósito de embridar los desmesurados contornos que parece atribuirle la norma (especialmente cuando pensamos en el castigo del auto blanqueo), no se consuma con el simple disfrute, gasto o transmisión de lo procedente del delito (lo que no es más que agotamiento del delito previo, es decir, un acto copenado). Requiere un elemento subjetivo: han de tratarse operaciones realizadas con la específica finalidad de ocultar o encubrir el origen delictivo. La última jurisprudencia sobre el art. 301 resalta la esencialidad de ese elemento subjetivo que ha de presidir todas y cada una de las conductas castigadas: “con la finalidad de ocultar o encubrir el origen ilícito”. Esa finalidad u objetivo de la conducta debe guiar cada uno de los comportamientos enumerados en el precepto (SSTS 1080/2010, de 20 de octubre, 265/2015, de 29 de abril, 699/2015, de 17 de noviembre, 693/2015, de 12 de noviembre, 690/2015, de 27 de octubre ó 583/2017, de 19 de julio) para ser considerados delictivos».

### 9.2.1.1. *El conocimiento en el autoblanqueo y en el heteroblanqueo*

La STS<sup>235</sup> 30/2019 de 29 enero, continuadora del criterio sentado en la SST<sup>236</sup> 587/2009 de 22 mayo y 613/2018 de 29 noviembre, declara sin ambages que el delito básico de blanqueo de capitales solo reclama que quien lo cometa conozca, de forma genérica, el origen delictivo de los capitales lavados; no se exige, en consecuencia, un saber o conocimiento en sentido estricto de la ilícita procedencia.

Este elemento subjetivo del tipo penal, sobre la conciencia de que los capitales traen causa de una actividad delictiva, encuentra su fundamento legal en el verbo “sabiendo” empleado en el art. 301 CP, que, como subraya la STS<sup>237</sup> 644/2018 de 13 diciembre,

---

<sup>235</sup> La STS<sup>235</sup> 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204]: «Conviene señalar que el delito básico de blanqueo de capitales solo exige en el autor el conocimiento de la procedencia ilícita del dinero, pues como señala la sentencia del Tribunal Supremo 587/2009 de 22 mayo, el conocimiento no ha de ser necesariamente concreto, sino que basta el conocimiento genérico ... No obstante, con respecto a los movimientos bancarios de relevancia, como se da en el caso de Elisenda, esta Sala del Tribunal Supremo ha admitido en Sentencia 1310/2011 de 12 Dic. 2011, Rec. 996/2011 la “existencia de delito de blanqueo de capitales en casos de ingresos injustificados, por inconsistencia de la tesis exculpatoria, conexión con actividades de tráfico de drogas, variedad y falta de justificación de las transacciones financieras, son circunstancias reveladoras de la irregularidad de su existencia y conocimiento de su origen ilícito”... También en la sentencia del Tribunal Supremo 640/2015 de 30 Oct. 2015, Rec. 962/2015 se admite los movimientos de ingresos en cuenta no justificados y su relación del autor con actividades delictivas previas como elemento base para determinar la comisión del delito de blanqueo de capitales».

<sup>236</sup> La STS<sup>236</sup> 613/2018 de 29 noviembre [RJ\2018\5562]: «En definitiva en el plano subjetivo no se exige un conocimiento preciso o exacto del delito previo (que, de ordinario, solo se dará cuando se integren organizaciones criminales amplias con distribución de tareas delictivas) sino que basta con la conciencia de la anormalidad de la operación a realizar y la razonable inferencia de que procede de un delito grave (ahora ya de cualquiera, aunque no sea grave) por ejemplo por su cuantía, medidas de protección, contraprestación ofrecida, etc. Así, la STS. 1637/1999 de 10.1 destaca que el único dolo exigible al autor y que debe objetivar la Sala sentenciadora es precisamente la existencia de datos o indicios bastantes para poder afirmar el conocimiento de la procedencia de los bienes de un delito grave (STS. 2410/2001 de 18.12), o del tráfico de drogas, cuando se aplique el subtipo agravado previsto en el art. 301.1, habiéndose admitido el dolo eventual como forma de culpabilidad (STS. 1070/2003 de 22.7, 2545/2001 de 4.1)».

<sup>237</sup> La STS<sup>237</sup> 644/2018 de 13 diciembre [RJ\2018\5742]: «En lo que respecta al elemento subjetivo del tipo penal, sobre el conocimiento de que el dinero procediera de un previo delito, el referente legal lo constituye la expresión “sabiendo”, que en el lenguaje normal equivale a tener conciencia o estar informado. No implica, pues, saber en sentido estricto, como el que podría derivarse de la observación científica de un fenómeno, o de la implicación directa, en calidad de protagonista, en alguna realización; sino conocimiento práctico, del que se tiene por razón de experiencia y que permite representarse algo como lo más probable en la situación dada. Es el que, normalmente, en las relaciones de la vida diaria permite a un sujeto discriminar, establecer diferencias, orientar su comportamiento, saber a qué atenerse respecto de alguien. En definitiva, en el plano subjetivo no se exige un conocimiento preciso o exacto del delito previo (que, de ordinario, solo se dará cuando se está integrado en organizaciones criminales amplias con distribución de tareas delictivas), sino que basta con la conciencia de la anormalidad de la operación a realizar y la razonable inferencia de que procede de un delito, por ejemplo por su cuantía, medidas de protección, contraprestación ofrecida, etc. Por eso, el único dolo exigible al autor y que debe objetivar la Sala sentenciadora es precisamente la existencia de datos o indicios bastantes para poder afirmar el conocimiento de la procedencia de los bienes de un delito de tráfico de drogas, cuando se aplique el subtipo agravado previsto en el artículo 301.1.22, habiéndose admitido el dolo eventual como forma de culpabilidad».

significa un simple estar informado pero sin llegar a requerir un conocimiento concreto, riguroso o completo del delito previo, sino más bien uno de carácter empírico, el que se espera de la experiencia y de la intuición propias de una persona media. La doctrina de la Sala Segunda del TS ha admitido, como luego veremos, el dolo eventual como forma de culpabilidad, y parece querer decir, incluso, que, para cumplir con el elemento subjetivo del tipo, sería suficiente con que los caracteres genéricos de la operación permitan hacer suponer la procedencia delictiva del capital, bastando con que el autor disponga de elementos de juicio suficientes como para darse cuenta de que se trata de una operación anormal y que esté en condiciones de inferir aquel origen. Sin embargo, como dijo la STS<sup>2ª</sup> 613/2018 de 29 noviembre, no es suficiente la simple sospecha pues el conocimiento exigible para cumplir las demandas del elemento subjetivo comporta una cierta certidumbre sobre la procedencia de los fondos aunque, como ya he dicho, sea prescindible un conocimiento del delito antecedente en todos sus particularidades o circunstancias.

Habrà de convenirse que ese conocimiento del origen delictivo se presenta en la totalidad de los casos de “autoblanqueo” pues resulta claro que el autor del delito precedente tiene pleno conocimiento del mismo cuando procede al lavado de los bienes obtenidos. El problema solo se puede suscitar en las conductas de “heteroblanqueo”, esto es, cuando el que lava los fondos es una persona distinta a la que ha cometido el delito principal pues, en principio, en esos supuestos cabrían escenarios de desconocimiento del origen. En tales procesos, el tribunal objetivará si de las circunstancias<sup>238</sup> acreditadas se desprende que el autor pudo haber tenido un conocimiento genérico de la existencia de una actividad delictiva antecedente, considerada en abstracto.

No resulta relevante que la ayuda prestada al autor principal del delito sea de poca importancia siempre que exista conocimiento del origen delictivo del dinero. En este sentido y desde una perspectiva casuística, la STS<sup>2ª</sup> 723/2017 de 7 noviembre<sup>239</sup>

---

<sup>238</sup> La STS<sup>2ª</sup> 785/2017 de 30 noviembre [RJ\2017\5569]: «El art. 301 CP castiga a quien “adquiera, posea, utilice, convierta, o transmita” bienes, sabiendo que éstos tienen su origen en una actividad delictiva, cometida por él o por cualquiera tercera persona, o realice cualquier otro acto para ocultar o encubrir su origen ilícito, o para ayudar a la persona que haya participado en la infracción o infracciones a eludir las consecuencias legales de sus actos».

<sup>239</sup> La STS<sup>2ª</sup> 723/2017 de 7 noviembre [RJ\2017\5052]: «La instalación de una caja fuerte por cuenta de otro acusado para que pudiera guardar allí dinero de los beneficios del tráfico de drogas, lo que hizo el recurrente con conocimiento del origen del dinero allí guardado».

considera que incurre en el delito de blanqueo quien instala de una caja fuerte sabiendo que va a ser destinada a guardar los beneficios de un tercero procedentes de un delito de tráfico de drogas.

#### 9.2.1.2. *El conocimiento en las formas imperfectas de ejecución: la tentativa*

La tentativa, conforme al art. 16 CP<sup>240</sup>, es el delito intentado pero no conseguido. En él se presenta incólume el elemento subjetivo del delito de blanqueo si bien este no se consigue consumir por razones ajenas a quien intenta su ejecución.

La jurisprudencia se pronuncia en términos muy restrictivos cuando se trata de aplicar la tentativa en el delito de blanqueo de capitales. Tal resultado imperfecto tiene, como es sabido, consecuencias en el orden punitivo conforme a lo ordenado en el art. 62 CP<sup>241</sup>. Inicialmente se admitió, con el mencionado carácter restrictivo, en el supuesto previsto en el art. 301.2 CP pero alguna sentencia reciente interpreta una posible aplicabilidad, limitada o restringida, dentro incluso del art. 301.1 CP.

El elemento subjetivo aflora con particular alcance en el art. 301.2 CP cuando procura una nueva perspectiva del delito de blanqueo de capitales atinente *a la ocultación o encubrimiento de la verdadera naturaleza, origen, ubicación, destino, movimiento o derechos sobre los bienes o propiedad de los mismos* “a sabiendas” de su procedencia ilícita. Esta segunda modalidad, tal como dijo la STS<sup>2a</sup> 56/2014 de 6 febrero<sup>242</sup>, se

<sup>240</sup> El art. 16 CP dice: «Hay tentativa cuando el sujeto da principio a la ejecución del delito directamente por hechos exteriores, practicando todos o parte de los actos que objetivamente deberían producir el resultado, y sin embargo este no se produce por causas independientes de la voluntad del autor».

<sup>241</sup> El art. 62 CP establece: «A los autores de tentativa de delito se les impondrá la pena inferior en uno o dos grados a la señalada por la Ley para el delito consumado, en la extensión que se estime adecuada, atendiendo al peligro inherente al intento y al grado de ejecución alcanzado».

<sup>242</sup> La STS<sup>2a</sup> 56/2014 de 6 febrero [RJ\2014\1619]: «... el recurrente no realiza una conducta del primer párrafo (art. 301), pues no adquiere, ni convierte, ni transmite los bienes de procedencia ilícita, en definitiva, no opera sobre los mismos bienes. Realiza otro acto, pero su conducta no es equiparable a la descrita en los anteriores verbos rectores, pues no realiza una operación sobre ellos. Sí que realiza una conducta típica del segundo párrafo, una conducta dirigida a la ocultación y encubrimiento de la naturaleza del bien procedente del tráfico de drogas, dándole un origen distinto, pretendiendo convertir un bien de procedencia ilícita y típica del delito contra la salud pública en otro bien irregularmente transportado fuera de España ... La subsunción es acertada en el delito de blanqueo de capitales si bien hemos de declarar imperfecta su ejecución, pues la conducta no ha llegado a ocultar ni encubrir el origen y la naturaleza, aunque haya sido intentada y a tal efecto fueron varias las personas que comparecieron ante el Banco de España y motivaron, con su pretensión, un expediente administrativo dirigido a la devolución del dinero intervenido. Esa imperfección en el actuar delictivo hace que, de conformidad con el art. 62 del Código penal, atendiendo al peligro inherente y el grado de agravación reduzcamos en un grado la pena procedente ... el delito previsto en el apartado 1 del art. 301 se estructura como un tipo de mera actividad en los que la conducta

configura como un delito de resultado – frente al delito de actividad recogido en el art. 301.1 CP – y, como tal, es compatible con los dos modos imperfectos de ejecución, esto es, los actos preparatorios punibles y la tentativa (una vez desaparecido el delito frustrado en la regulación de 1995). Esta solución es aplicable cuando, como aconteció en aquel caso enjuiciado, la conducta desplegada por los autores no consigue ocultar ni encubrir el origen delictivo – plenamente conocido por ellos – de los fondos en cuestión, simplemente lo intentan pero sin alcanzar el resultado perseguido.

Más recientemente, la STS<sup>243</sup> 785/2017 de 30 noviembre<sup>243</sup>, comentando la sentencia anterior (56/2014 de 6 febrero), se muestra menos restrictiva con la aplicación de la tentativa y abre nuevos caminos para ser apreciada, incluso, por conducto del art. 301.1 CP con fundamento, en suma, en dos argumentos: i) los delitos de mera actividad no excluyen por completo la tentativa; y ii) el art. 301.1 CP, aunque contiene un tipo penal de los denominados de “resultado cortado” pues no precisa que los fondos ilícitos se oculten ni encubran, sin embargo los hechos tipificados aceptan las formas imperfectas

---

rellena las exigencias de la tipicidad sin requerir un resultado distinto de la realización de la acción. Por el contrario, el apartado 2 del art. 301 contiene una segunda previsión de blanqueo: el ocultar o encubrir la verdadera naturaleza, origen, ubicación, destino, movimiento o derechos sobre los bienes o propiedad de los mismos a sabiendas de su procedencia ilícita. Esta segunda modalidad se estructura como un delito de resultado. Se trata de una acción que produce un resultado, el de ocultar o encubrir la naturaleza... etc. de los bienes de procedencia ilícita. Esta modalidad, por lo tanto, admite formas imperfectas de ejecución cuando la conducta realizada no alcanza, pese a su habilidad, a alcanzar el fin propuesto por el autor».

<sup>243</sup> La STS<sup>243</sup> 785/2017 de 30 noviembre [RJ\2017\5569]: «Es sabido que la jurisprudencia de esta Sala se muestra notablemente restrictiva con la aplicación de la tentativa en el delito de blanqueo de capitales. Sin embargo, sí hay alguna sentencia que la acoge y la fundamenta. No obstante lo expuesto en la sentencia citada, también ha de tenerse en consideración que el apartado 1 del art. 301 recoge como fin de las conductas que tipifica el ocultar o encubrir su origen ilícito. De modo que aunque no exige para consumarlas que se llegue a ocultar o encubrir su procedencia ilícita, sí describe conductas que admiten el intento de ejecución propio de la tentativa ... Por lo tanto, si bien se hace referencia doctrinalmente a que el apartado 1 del art. 301 recoge un tipo penal de resultado cortado por no ser preciso que el dinero se oculte ni encubra, lo cierto es que las conductas que se tipifican en los verbos iniciales del precepto sí pueden dejar de consumarse y quedar realizadas en una fase de tentativa, lo que permite en ciertos supuestos determinados hablar de la tentativa de delito. Sin que tampoco deba excluirse, como es sabido, la posibilidad de la aplicación de la tentativa en ciertos delitos de mera actividad, que es el término conceptual que utiliza la sentencia 56/2014, de 6 de febrero para definir las conductas comprendidas dentro del apartado 1 del art. 301 del texto punitivo ... Desde otra perspectiva, y sopesando siempre el auténtico laberinto normativo en que nos movemos, también ha de tenerse en cuenta que no parece fácil que la conducta de ocultación y de encubrimiento prevista en el apartado 2 del art. 301 no aparezca precedida de una fase previa de tentativa subsumible en el apartado 1 del mismo precepto (en el que se penalizan los actos encauzados a ocultar o encubrir el origen ilícito de los bienes), por lo que si entendiéramos que la conducta del apartado 1 no permite la tentativa, difícilmente podría darse en los comportamientos del apartado 2. Es decir, si la adquisición del dinero para ocultarlo o encubrirlo no puede constituir una conducta de tentativa del delito con arreglo al apartado 1 del referido precepto, tampoco parece fácil admitirlo con arreglo al apartado 2, ya que la fase previa a la ocultación consumada ya estaría penada como tal en el apartado 1».

de ejecución cuando no se consuman, por lo que en ciertos casos concretos podría entenderse una comisión en grado de tentativa.

#### *9.2.1.3. El conocimiento en el dolo eventual*

El tipo subjetivo del injusto del art. 301 CP requiere que el autor del blanqueo actúe bien dolosamente o bien por imprudencia grave (cfr. STS<sup>244</sup> 256/2018 de 29 mayo<sup>244</sup>). Es decir, el elemento subjetivo del tipo, encarnado en el conocimiento de la ilícita procedencia de los fondos que se blanquean, admite diferentes grados de culpabilidad, desde el dolo directo (actuar con plena conciencia y voluntad) hasta el delito imprudente (actuar con simple culpa o negligencia, al que luego me referiré). Entre esos dos extremos, de posibles formas de culpabilidad, se admiten otras figuras intermedias como lo es el dolo eventual. En ella el autor no busca de propósito dañar el bien jurídico protegido por el art. 301 CP pero se representa esa posibilidad y actúa aceptándola o no descartándola.

Cuando el sujeto actúa con dolo eventual, si no conoce el origen delictivo de los capitales lavados es por razones imputables a él mismo pues las circunstancias le deben permitir representarse aquella génesis ilícita y, a pesar de ello, responde con indolencia haciéndose acreedor, como dice la STS<sup>245</sup> 292/2017 de 26 abril<sup>245</sup>, a una condena por blanqueo de capitales en su modalidad de delito doloso.

---

<sup>244</sup> La STS<sup>244</sup> 256/2018 de 29 mayo [RJ\2018\2343]: «En nuestra STS 690/2015 de 27 de octubre, recordábamos la doctrina de las n° 535/2015 de 14 de septiembre y, muy especialmente, de la n° 1080/2010 de 20 de octubre, acerca de la exigencia de un elemento subjetivo del delito de blanqueo cuya concurrencia es determinante para decidir sobre la tipicidad o no de determinados comportamientos como constitutivos del citado delito. El tipo subjetivo del injusto exige que el autor del blanqueo, además de con esos componentes subjetivos de la finalidad a la que dirige su comportamiento, actúe dolosamente o por imprudencia grave. No todo acto de «adquisición, conversión o transmisión» del bien de ilícito origen es un comportamiento típico, sino que, como para los demás actos a que se refiere el apartado 1 del artículo 301, se requiere también, para que la adquisición, conversión o transmisión sea típica, que se ordene por los autores a las finalidades antes indicadas. De ahí que una adquisición o transmisión de un bien generado en un delito es en sí mismo un acto, en principio «neutro» que requiere aquella doble eventual finalidad de ocultación de la ilicitud o ayuda a elusión de consecuencias para adquirir relevancia-típica penal».

<sup>245</sup> La STS<sup>245</sup> 292/2017 de 26 abril [RJ\2017\2139]: «... conociendo ese origen, o, al menos, representándose y mostrando indiferencia frente a ello (dolo eventual), puede abrirse paso una condena por delito doloso de blanqueo de capitales».

El tratamiento jurisprudencial dado al funcionamiento del dolo eventual en el tipo del art. 301 CP es recogido en la STS<sup>246</sup> 613/2018 de 29 noviembre<sup>246</sup>. Podemos resumir su contenido en los siguientes postulados:

- i) Se puede cometer el delito de blanqueo de capitales mediante dolo eventual.
- ii) Existe dolo eventual cuando haya quedado probado que la conducta del autor se corresponde con alguna o algunas de las siguientes actuaciones:
  - a. decidir la realización de la acción, no obstante haber tenido consistentes y claras sospechas de que se dan en el hecho los elementos del tipo
  - b. estar dispuesto a actuar cualquiera que fuera la situación en la que lo hacía y aunque existieran razones de peso para sospechar la realización del tipo
  - c. incumplir conscientemente obligaciones legales o reglamentarias de cerciorarse sobre los elementos del tipo
  - d. manifestar indiferencia respecto de la concurrencia o no de los elementos del tipo
  - e. tener razones evidentes para comprobar los hechos y no hacerlo porque le daba igual que concurrieran o no los elementos del tipo
- iii) La prueba de la concurrencia de alguna de las circunstancias mencionadas correrá a cargo de la acusación.
- iv) No cabe alegar un error o ignorancia relevantes para la exclusión del dolo eventual en el sentido del art. 14.1 CP<sup>247</sup>.

---

<sup>246</sup> La STS<sup>246</sup> 613/2018 de 29 noviembre [RJ\2018\5562]: «Nuestra jurisprudencia referente al concepto de dolo eventual ha establecido que en aquellos supuestos en los que se haya probado que el autor decide la realización de la acción, no obstante haber tenido consistentes y claras sospechas de que se dan en el hecho los elementos del tipo objetivo, manifestando indiferencia respecto de la concurrencia o no de estos, no cabe alegar un error o ignorancia relevantes para la exclusión del dolo en el sentido del art. 14.1 CP. Esta situación, como se ha dicho, es de apreciar en aquellos casos en los que el autor incumple conscientemente obligaciones legales o reglamentarias de cerciorarse sobre los elementos del hecho, como en el delito de blanqueo de capitales, o en los delitos de tenencia y tráfico de drogas, cuando el autor tuvo razones evidentes para comprobar los hechos y no lo hizo porque le daba igual que concurrieran o no los elementos del tipo; es decir: cuando está acreditado que estaba decidido a actuar cualquiera fuera la situación en la que lo hacía y que existían razones de peso para sospechar la realización del tipo. En todo caso, la prueba de estas circunstancias del caso estará a cargo de la acusación y sometida a las reglas generales que rigen sobre la prueba».

<sup>247</sup> El art. 14.1 CP dispone: «El error invencible sobre un hecho constitutivo de la infracción penal excluye la responsabilidad criminal. Si el error, atendidas las circunstancias del hecho y las personales del autor, fuera vencible, la infracción será castigada, en su caso, como imprudente».

Por último, no actúa con dolo eventual, tal como dice la STS2ª 444/2018 de 9 octubre<sup>248</sup>, aquel que ni sabe ni quiere saber cuando su relación con los hechos es forzada, caso frecuente de los familiares<sup>249</sup> de los autores del delito de blanqueo de capitales, pues para que pueda ser valorable el dolo, eventual o no, y su correspondiente responsabilidad, es indispensable una colaboración en el delito con actos eficaces.

## 9.2.2. Blanqueo imprudente: ignorancia del origen ilícito de los bienes por incumplimiento del deber objetivo de cuidado

### 9.2.2.1. *Ámbito*

El delito de blanqueo culposo, considerado “extravagante” por algún sector doctrinal<sup>250</sup>, es introducido por el art. 301.3 CP<sup>251</sup> al prever la imposición de una pena reducida a quien actúe por “imprudencia grave”<sup>252</sup>, y la jurisprudencia entiende que actúa con este tipo de imprudencia quien ignora el origen ilícito de los bienes por haber faltado al deber objetivo de cuidado (cfr. STS2ª 754/2017 de 24 noviembre<sup>253</sup> reproduciendo la definición propuesta en la STS 749/2015, de 13 de noviembre).

---

<sup>248</sup> La STS2ª 444/2018 de 9 octubre [RJ\2018\5676]: «Conviene señalar que el delito básico de blanqueo de capitales solo exige en el autor el conocimiento de la procedencia ilícita del dinero, pues como señala la sentencia del Tribunal Supremo 587/2009 de 22 mayo, el conocimiento no ha de ser necesariamente concreto, sino que basta el conocimiento genérico ... Con ello, el Tribunal delimita que quien colabora es responsable y quien está de forma forzada, pero no conoce, ni quiere conocer, no puede ser declarado responsable penal, a fin de no vulnerar el principio de intervención mínima del derecho penal, que en el delito de blanqueo de capitales no permite extenderlo a todo el núcleo familiar por el hecho de “que pudieran conocer”, sino a los que participaron con actos concluyentes y necesarios en la actividad desplegada, lo que sí se puede exigir de la ahora recurrente según consta probado».

<sup>249</sup> M. J. RODRÍGUEZ, *Blanqueo de dinero procedente del tráfico de drogas. Responsabilidad de las personas jurídicas y físicas. Exclusión de la consideración de blanqueo de capitales de las acciones de mero disfrute o aprovechamiento de las ganancias provenientes del delito por parte del cónyuge u otros familiares*, en «Revista de derecho y proceso penal», nº 49, 2018, p. 253-262.

<sup>250</sup> M. COBO DEL ROSAL, *El extravagante delito de blanqueo de capitales imprudente*, en «Economist & Jurist», vol. 13, nº 93, 2005, p. 52.

<sup>251</sup> El art. 301.3 CP establece: «Si los hechos se realizasen por imprudencia grave, la pena será de prisión de seis meses a dos años y multa del tanto al triplo.»

<sup>252</sup> S. MILANS DEL BOSCH Y JORDÁN DE URRÍES, *Comisión imprudente del delito de blanqueo de capitales*, en «Juris: Actualidad y práctica del derecho», nº 94, 2005, p. 27-29; y de este mismo autor: *Notas acerca de la comisión imprudente del delito de blanqueo de capitales por el sector financiero*, en «Banca y finanzas: Revista profesional de gestión financiera», nº 99, 2005, p. 13-15.

<sup>253</sup> La STS2ª 754/2017 de 24 noviembre [RJ\2017\5329]: «Como hemos dicho en nuestra STS 749/2015, de 13 de noviembre, actúa imprudentemente quien ignora el origen ilícito de los bienes por haber incumplido el deber objetivo de cuidado que impone el art 301.3».



De ordinario, la omisión del deber objetivo de cuidado se manifiesta en una falta de atención al origen de los fondos o en no tomar las cautelas necesarias para conocer la procedencia de aquellos, teniendo en cuenta, como dice STS2ª 583/2017 de 19 julio<sup>254</sup>, que el dolo excluye a la culpa y viceversa. La imprudencia grave solo puede apreciarse en escenarios fácticos donde se descarte el conocimiento del autor sobre el origen de los fondos, pues si llega a constar tal discernimiento la forma imprudente sería reemplazada por la modalidad dolosa.

La STS2ª 292/2017 de 26 abril<sup>255</sup> distingue entre la “imprudencia con resultado de blanqueo” y el “blanqueo imprudente”, entendiendo que la primera de esas formas no existe en el CP en cuanto implica un *numerus apertus*, a diferencia de la segunda, contemplada en nuestro ordenamiento penal como un *numerus clausus*. Así, la sentencia mencionada, rechaza explícitamente para el delito de blanqueo de capitales el sistema de incriminación abierta que, como es sabido, presenta notables incompatibilidades con los principios de subsidiariedad y legalidad del Derecho penal.

Esa remisión efectuada por el art. 301.3 a los dos números anteriores del artículo es fuente de algunas dificultades detectadas en el ámbito de su técnica jurídica<sup>256</sup>. Las SSTS2ª

---

<sup>254</sup> La STS2ª 583/2017 de 19 julio [RJ\2017\4864]: «La forma dolosa excluye por definición la culposa ... Si hay fundamento para sustentar el conocimiento del origen de los bienes, se desbarata sin más la posibilidad de apreciar la modalidad imprudente».

<sup>255</sup> La STS2ª 292/2017 de 26 abril [RJ\2017\2139]: «Había buenas razones para proceder a la inadmisión. No es la menos importante la falta de gravamen que esgrime el Fiscal: la condena se adapta a la pretensión acusatoria, que incluía la atenuante de confesión tardía, asumida por esta defensa en sus conclusiones definitivas. Se ha atendido en todo su petición. Se le condena por un delito imprudente de blanqueo de capitales. Esa es la nomenclatura técnica a la que equivale lo que el impugnante denomina etéreamente imprudencia por presenciar un blanqueo de capitales. No existe la imprudencia con resultado de blanqueo (*numerus apertus*) sino el blanqueo imprudente o culposus (*numerus clausus*)».

<sup>256</sup> E. A. FABIÁN CAPARRÓS, *Consideraciones dogmáticas y político-criminales sobre el blanqueo imprudente de capitales*, en «Revista General de Derecho Penal», nº 16, 2011; y de este mismo autor: *Algunas observaciones sobre el blanqueo imprudente de capitales (aspectos doctrinales y jurisprudenciales)*, en «Iustitia», nº 8, 2010, p. 59-86.

412/2014 de 20 de mayo, 286/2015 de 19 mayo<sup>257</sup> y 749/2015 de 13 noviembre<sup>258</sup>, destacan los problemas dogmáticos presentados por esta modalidad imprudente, por cuanto el blanqueo de capitales es, según afirman, “delito esencialmente doloso”.

No comparto por completo esta forma de expresar la idea o, mejor dicho, no comparto los términos utilizados: en concreto, el adverbio “esencialmente” hace incurrir a la sentencia (y a un sector doctrinal que también se pronuncia así) en una *contradictio in terminis* pues, si fuera cierto ese carácter doloso “esencial”, no sería posible admitir a renglón seguido la existencia de una modalidad imprudente dentro del mismo delito. O lo uno o lo otro. Por ello propongo reconsiderar y rectificar esta conclusión, aplicándole la técnica terminológica de la mejor ciencia del derecho y distinguir entre elementos “naturales” y los “esenciales”, entendiendo por los primeros los susceptibles de alterarse sin abandonar el tipo penal, a diferencia de los segundos cuya modificación comporta por necesidad la configuración de un delito distinto. Por ello sugiero decir mejor que el blanqueo de capitales es un delito “naturalmente doloso”. Y lo es porque, como con fortuna afirman las sentencias antes mencionadas, el delito integra los elementos tanto subjetivo como objetivo del injusto, esto es, el conocimiento del origen delictivo de los fondos y la finalidad de encubrirlo u ocultarlo, pero, siendo cierto, no ha impedido al legislador configurar un delito imprudente, colocando así el dolo entre los elementos naturales del delito y no entre los esenciales pues, en caso contrario, no podría haberse prescindido de él y hubiera sido necesario construir un delito distinto.

No es, como se ha sostenido por jurisprudencia y doctrina, una simple cuestión derivada del principio de legalidad y que su inclusión en el Código obligue a respetar la comisión imprudente del delito. Por poner un ejemplo genérico, piénsese en la imposibilidad radical

---

<sup>257</sup> La STS<sup>2</sup> 286/2015 de 19 mayo [RJ\2015\2025]: «En la STS 412/2014 de 20 de mayo dijimos en cuanto al delito de blanqueo por imprudencia “... el blanqueo por imprudencia no deja de presentar dificultades dogmáticas, por cuanto el blanqueo de capitales es delito esencialmente doloso que incorpora incluso el elemento subjetivo del injusto consistente en conocer la ilícita procedencia de los bienes y la intención de coadyuvar a su ocultación o transformación, y porque la distinción entre culpa grave, en este caso punible, y leve, no punible, participa de la crítica general a la distinción por su “ambigüedad e inespecificidad”, y por contradecir el criterio de “taxatividad” de los tipos penales. A pesar de ello, recuerda la doctrina que el principio de legalidad, evidentemente, obliga a considerar la comisión imprudente del delito».

<sup>258</sup> STS<sup>2</sup> 749/2015 de 13 noviembre [RJ\2015\6227]: «Y aunque el delito de blanqueo es esencialmente doloso en la medida en que las conductas típicas deben estar presididas por el doble elemento, uno cognoscitivo referido a la procedencia de los bienes que traen causa de un hecho punible de carácter grave, así como el tendencial consistente en el propósito o finalidad de ocultar o encubrir aquel origen ilícito».

de la comisión imprudente de un asesinato del art. 139 CP, tipo en el que el dolo sí es elemento esencial y, sin el cual, el hecho pasaría a convertirse en otro delito, en un homicidio imprudente del art. 142 CP. Por todo ello, los asesores fiscales<sup>259</sup>, abogados<sup>260</sup>,

---

<sup>259</sup> J. M. PELÁEZ MARTOS, *Obligaciones de los asesores fiscales en la prevención del blanqueo de capitales*, en «Estudios financieros. Revista de contabilidad y tributación: Comentarios, casos prácticos», n° 355, 2012, p. 141-172; C. URIOL EGIDO, *El abogado y el asesor fiscal ante el blanqueo de capitales*, en «Tribuna Fiscal: Revista Tributaria y Financiera», n° 211, 2008, p. 8-25; A. GURREA CHALÉ, *Prevención del blanqueo de capitales. Responsabilidad de los auditores y asesores fiscales*, en «Técnica económica: administración y dirección de empresas», n° 173, 2003, p. 12-18.

<sup>260</sup> D. FERNÁNDEZ BERMEJO, *El abogado ante el blanqueo de capitales y el secreto profesional*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», n° 8, 2017, p. 199-229; P. ÜBEDA MARTÍNEZ-VALERA, *La prevención del blanqueo de capitales y la abogacía*, en «RDUNED. Revista de derecho UNED», n° 20, 2017, p. 639-656; J. A. GÓMEZ REQUENA, *Blanqueo de capitales y abogacía. Una visión desde el ejercicio profesional*, en «Revista de derecho y proceso penal», n° 42, 2016, p. 81-107; A. M. CABRÉ I CUTRINA, *Abogados y prevención del blanqueo de capitales: nuevas obligaciones*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», n° 148, 2010, p. 26-31; G. CRISTOBAL, *¿Es realmente necesario para los despachos de abogados contar con un programa de prevención contra el blanqueo de capitales?*, en «Diario La Ley», n° 8783, 2016; A. DOMÍNGUEZ PUNTAS, *Novedades en materia de lucha contra el blanqueo de capitales (III y IV). Los abogados y el blanqueo de capitales*, en «Actum fiscal», n° 31, 2009, p. 42-63 y, de este mismo autor, *Novedades en materia de lucha contra el blanqueo de capitales (V y VII). Los abogados y el blanqueo de capitales*, en «Actum fiscal», n° 34, 2009, p. 81-102; M. A. GÁLVEZ KRÜGER, *Las directivas europeas sobre blanqueo de capitales y el secreto profesional de los abogados*, en «ius et veritas: Revista de la Asociación ius et veritas», n° 36, 2008, p. 484-499; Í. DAMBORENEA AGORRIA, *Secreto profesional del abogado y blanqueo de capitales (Cuestiones a partir de la Ley 19/1993)*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año n° 28, n° 116, 2009, p. 57-84; F. J. HERREROS BASTERO, *Reflexiones de un Abogado frente al blanqueo de capitales. (STJCE de 26 de junio de 2007)*, en «Noticias de la Unión Europea», n° 297, 2009, p. 35-46; J. A. CHOCLÁN MONTALVO, *Blanqueo de capitales y retribución del abogado: El pago de honorarios con cargo al patrimonio presuntamente criminal*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», n° 53, 2008, p. 43-50; S. JIMÉNEZ RODRÍGUEZ, *La incorporación al derecho español de la Directiva Europea sobre Blanqueo de Capitales: nuevas obligaciones para los abogados y otros profesionales del Derecho*, en «La Toga», n° 150, 2004, p. 87-89; C. MALLADA FERNÁNDEZ, *La normativa preventiva del blanqueo de capitales (ley 19/1993) y los nuevos límites del secreto profesional de abogados y asesores fiscales*, en «Nueva fiscalidad», n° 5, 2009, p. 83-121; J. SÁNCHEZ-VERA GÓMEZ-TRELLES, *Prevención de blanqueo de capitales y abogacía. Imputación objetiva*, en «Abogacía», n° 2, 2009, p. 257-285; F. J. PUYOL MONTERO, *Abogados y prevención del blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», vol. 18, n° 142, 2010, p. 36-45; N. SÁNCHEZ STEWART, *Abogados: blanqueo de capitales "ataques al secreto profesional"*, en «Economist & Jurist», vol. 16, n° 120, 2008, p. 100-104; M. PÉREZ MANZANO, *Neutralidad delictiva y blanqueo de capitales: el ejercicio de la abogacía y la tipicidad del delito de blanqueo de capitales*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», n° 53, 2008, p. 5-32; J. SÁNCHEZ-VERA GÓMEZ-TRELLES, *Blanqueo de capitales y abogacía*, en «Indret: Revista para el Análisis del Derecho», n° 1, 2008; N. GONZÁLEZ-CUÉLLAR SERRANO, *Blanqueo de capitales y secreto profesional del abogado (I)*, en «Actualidad jurídica Aranzadi», n° 546, 2002, p. 1-4 y *Blanqueo de capitales y secreto profesional del abogado (II)*, en «Actualidad jurídica Aranzadi», n° 547, 2002, p. 1-7; I. PALACIOS, *La ampliación de la Directiva sobre blanqueo de capitales: Oposición de la abogacía*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», n° 49, 2001, p. 22-27; E. ÁVILA SOLANA, *Las tipologías del blanqueo en España (II): casos prácticos específicos del blanqueo*, en «Estudios de derecho judicial», n° 28, 2000, p. 85-104.

contables<sup>261</sup>, intermediarios inmobiliarios<sup>262</sup> y, en general, los operadores jurídicos<sup>263</sup> cuya función tiene que ver con las operaciones económicas de sus clientes, son profesionales particularmente expuestos a este delito imprudente, lo que aconseja extremar las garantías para no incurrir en una ignorancia consciente. Especialmente expuestos están los profesionales sometidos a secreto profesional<sup>264</sup>. Por otro lado, el excesivo celo de estos y otros profesionales en el ejercicio de sus respectivas actividades, puede comprometer los principios consagrados en la legislación de protección de datos de carácter personal<sup>265</sup>, sobre todo tras el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos (Reglamento general de protección de datos), que es plenamente aplicable desde el 25 de mayo de 2018.

Por último, la modalidad imprudente no constituye un delito especial pues, cuando el art. 301.3 CP dice “si los hechos se realizasen ...”, se está refiriendo con claridad a los hechos previstos en los dos números anteriores, remitiéndose a ellos y, en consecuencia,

---

<sup>261</sup> Vid. dos trabajos de M. Á. VILLACORTA HERNÁNDEZ, *Utilidad de la contabilidad en la prevención y lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Técnica contable», vol. 62, nº 727, 2010, p. 13-20 y *Explorando otras utilidades de la contabilidad: la prevención y lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Estudios financieros. Revista de contabilidad y tributación: Comentarios, casos prácticos», nº 325, 2010, p. 123-174.

<sup>262</sup> J. M. FERRO VEIGA, *Perspectivas del “delito de cuello blanco” en la Administración Local como nexo entre el blanqueo de capital, el delito contable y el sector inmobiliario: Caso Marbella*, en «Lex nova: La revista», nº 50, 2007, p. 38-39; J. L. FERNÁNDEZ LOZANO, *Blanqueo de capitales: especial consideración de las obligaciones de los profesionales y empresarios que intervienen en el sector inmobiliario*, en «La notaría», nº 16, 2005, p. 137-176; F. J. LÓPEZ FARRÉ, *Luchar contra el blanqueo de capitales*, en «Observatorio inmobiliario y de la construcción», nº 6, 2006, p. 42-47.

<sup>263</sup> D. DE ALFONSO LASO, *Los operadores jurídicos ante el delito de blanqueo de capitales (I)*, en «Consell obert», nº 240, 2009, p. 19-22; de este mismo autor: *El abogado ante la comisión imprudente de blanqueo de capitales*, en «Diario La Ley», nº 7017-7020, 2008 (= *El abogado ante la comisión imprudente de blanqueo de capitales*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», nº 125, 2008, p. 32-38).

<sup>264</sup> P. NAJEM GARCÍA DE VINUESA, *Secreto profesional y blanqueo de capitales. Luces y sombras de la normativa preventiva*, en «Anuario jurídico Villanueva», nº 11, 2017, p. 203-232; N. SÁNCHEZ STEWART, *Secreto profesional, asesoramiento jurídico y prevención del blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», vol. 23, nº 191, 2015, p. 76-83.

<sup>265</sup> L. RODRÍGUEZ SOLER, *El fichero de todos los españoles contra el blanqueo*, en «Revista SIC: ciberseguridad, seguridad de la información y privacidad», nº 111, 2014, p. 86-88; B. MARTÍN, *El tratamiento de datos personales amparado en el interés legítimo en el marco del régimen especial de protección de datos de la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo («LPBC»)*, en «Diario La Ley», nº 8153, 2013; P. LLANEZA, *El derecho de acceso a los datos de carácter personal contenidos en los ficheros relativos a la prevención del blanqueo de capitales*, en «Revista española de protección de datos», nº 3, 2007, p. 263-279.

participando de la misma naturaleza de tipo común de los tipos dolosos. En este sentido se pronuncia la STS<sup>2a</sup> 238/2016 de 29 marzo<sup>266</sup>.

#### 9.2.2.2. *Culpa*

Algún sector doctrinal ha llegado a considerar que la comisión culposa de este delito constituye una figura delictual “más que discutible”<sup>267</sup>. La imprudencia debe ser grave, quedando fuera del injusto penal la culpa leve. Esa imprudencia, exigida por el art. 301.3 CP, no recae sobre la conducta del autor del delito de blanqueo sino sobre su conocimiento – o, mejor dicho, sobre su desconocimiento – relativo a la procedencia delictiva de los bienes. La jurisprudencia ha justificado esta interpretación del precepto en varios argumentos. La STS<sup>2a</sup> 754/2017 de 24 noviembre<sup>268</sup>, con cita de numerosas sentencias (SSTS<sup>2a</sup> 286/2015 de 19 de mayo; 412/2014 de 20 de mayo; 1257/2009 de 2 de diciembre; 1025/2009 de 22 de octubre; 16/2009 de 27 de enero; 960/2008 de 26 de diciembre y 1034/2005 de 14 de septiembre, entre otras) domicilia la razón que explica que la imprudencia no deba recaer sobre la conducta sino sobre el conocimiento de la procedencia de los fondos blanqueados, en que en el delito imprudente, a diferencia del doloso, la pena no se eleva aunque aquellos fondos procedan de los crímenes mencionados en el art. 301.1.2º CP.

Las SSTS<sup>2a</sup> 412/2014 de 20 de mayo y 286/2015 de 19 mayo colaboran a la crítica del delito imprudente de blanqueo de capitales del art. 301.3 CP, a propósito de exigir una culpa punible, es decir la grave, frente a la no punible o leve, perjudicando el tipo penal con una “ambigüedad e inespecificidad” que no se compadece con el principio de

---

<sup>266</sup> La STS<sup>2a</sup> 238/2016 de 29 marzo [RJ\2016\1788]: «Los tipos dolosos a los que se remite el imprudente son tipos comunes, por lo que sin diferenciación expresa del legislador no parece congruente configurar específicamente la modalidad imprudente como delito especial».

<sup>267</sup> J. MUÑOZ CUESTA, *Blanqueo de capitales imprudente: una figura más que discutible. Comentario a STS, Sala 2ª, de 14 septiembre 2005*, en «Repertorio de jurisprudencia Aranzadi», nº 7, 2005, p. 21777-21780.

<sup>268</sup> La STS<sup>2a</sup> 754/2017 de 24 noviembre [RJ\2017\5329]: «En efecto, es ampliamente mayoritaria tanto en la doctrina como en la jurisprudencia, la conclusión de que la imprudencia no recae sobre la conducta en sí misma, sino sobre el conocimiento de la procedencia delictiva de los bienes (SSTS 286/2015, de 19 de mayo; STS 412/2014 de 20 de mayo; 1257/2009, de 2 de diciembre; 1025/2009, de 22 de octubre; 16/2009, de 27 de enero; 960/2008, de 26 de diciembre y 1034/2005, de 14 de septiembre, entre otras). Este criterio es congruente con el hecho de que en esta modalidad imprudente, la pena no se eleva aunque los bienes procedan de delitos de tráfico de estupefacientes, corrupción o contra la ordenación del territorio, lo que indica que la imprudencia no recae sobre la conducta, sino sobre el conocimiento de la procedencia de los bienes».

“taxatividad” que debe presidir los tipos penales como garante de la igualdad en la aplicación de la ley y de la seguridad jurídica. En efecto, resultan ostensibles las dificultades y las dudas casuísticas que pueden suscitarse al intentar fijar la línea que distingue o separa la imprudencia grave del dolo eventual, como lo hace la STS<sup>269</sup> 749/2015 de 13 noviembre<sup>269</sup>, que se inclina por la forma culposa cuando el autor muestra una total indiferencia rayana en la indolencia (“desidia” dice la sentencia), explicitando su desinterés sobre el origen de los fondos, actuación que satisface mejor los requerimientos del tipo de la imprudencia grave descrito en el art. 301.3 CP antes que las propias del dolo eventual.

La imprudencia grave exigida en ese precepto se corresponde con una imprudencia temeraria y, aunque el autor del delito de blanqueo imprudente debe ignorar el origen de los fondos, podría haberlo conocido, dependiendo de las circunstancias, bien cumpliendo con la obligación genérica de cuidado bien, en su caso, observando las cautelas impuestas por la normativa sectorial (en términos parecidos se pronuncia la STS<sup>270</sup> 286/2015 de 19 mayo<sup>270</sup>). Por tanto, como ya he adelantado más arriba, la imprudencia debe afectar al

---

<sup>269</sup> La STS<sup>269</sup> 749/2015 de 13 noviembre [RJ\2015\6227]: «Dicho lo cual, en realidad la Audiencia está expresando una indiferencia en la procedencia del dinero con que se adquiría la finca que se corresponde, no con dolo eventual, sino con una falta de diligencia que raya en la desidia, y que, por consiguiente, colma las exigencias típicas de la imprudencia grave que se exige en el art. 301.3 del Código Penal ... En efecto, actúa imprudentemente quien ignora el origen ilícito de los bienes por haber incumplido el deber objetivo de cuidado que impone el art 301.3. En efecto, es ampliamente mayoritaria tanto en la doctrina como en la jurisprudencia, la conclusión de que la imprudencia no recae sobre la conducta en sí misma, sino sobre el conocimiento de la procedencia delictiva de los bienes (SSTS 286/2015, de 19 de mayo; STS 412/2014 de 20 de mayo; 1257/2009, de 2 de diciembre; 1025/2009, de 22 de octubre; 16/2009, de 27 de enero; 960/2008, de 26 de diciembre y 1034/2005, de 14 de septiembre, entre otras). Este criterio es congruente con el hecho de que en esta modalidad imprudente, la pena no se eleva aunque los bienes procedan de delitos de tráfico de estupefacientes, corrupción o contra la ordenación del territorio, lo que indica que la imprudencia no recae sobre la conducta, sino sobre el conocimiento de la procedencia de los bienes».

<sup>270</sup> La STS<sup>270</sup> 286/2015 de 19 mayo [RJ\2015\2025]: «La imprudencia se exige que sea grave, es decir, temeraria. Así en el tipo subjetivo se sustituye el elemento intelectual del conocimiento, por el subjetivo de la imprudencia grave, imprudencia, que por ello recae precisamente sobre aquel elemento intelectual. En este tipo no es exigible que el sujeto sepa la procedencia de los bienes, sino que por las circunstancias del caso esté en condiciones de conocerlas solo con observar las cautelas propias de su actividad y, sin embargo, haya actuado al margen de tales cautelas o inobservando los deberes de cuidado que le eran exigibles y los que, incluso, en ciertas formas de actuación, le imponían normativamente averiguar la procedencia de los bienes o abstenerse de operar sobre ellos, cuando su procedencia no estuviere claramente establecida. Es claro que la imprudencia recae, no sobre la forma en que se ejecuta el hecho, sino sobre el conocimiento de la naturaleza delictiva de los bienes receptados, de tal modo que debiendo y pudiendo conocer la procedencia delictiva de los bienes, actúe sobre ellos, adoptando una conducta de las que describe el tipo y causando así objetivamente la ocultación de la procedencia de tales bienes (su blanqueo) con un beneficio auxiliador para los autores del delito de que aquéllos procedan».

conocimiento de la procedencia delictiva de los bienes lavados y no a la conducta, permitiendo de esta forma la comisión del delito de blanqueo.

Las líneas que separan la imprudencia grave del dolo no son siempre fáciles de establecer, produciéndose en ocasiones dolos acromáticos a caballo entre ambas figuras. Un ejemplo lo puede presentar la ignorancia deliberada, como la que resolvió la STS2ª 839/2014 de 2 diciembre, cuando condenó por blanqueo de capitales procedentes del narcotráfico al propietario de una empresa dedicada a la realización de transferencias, que cedió su número y clave para la realización de las mismas, recibiendo dinero periódicamente por ello. Otro caso lo ofrece la STS2ª 556/2015 de 2 octubre, en el que se considera blanqueo de capitales un supuesto de *phishing*, cuyo origen se encuentra en internet<sup>271</sup> y en el correo electrónico, en el que, a cambio de un porcentaje del dinero movido, se colocó a disposición del autor del delito principal una cuenta corriente propia a fin de que en ella se realizaran ingresos que a su vez el blanqueador transfería a otras cuentas controladas por aquel. Son ejemplos de ignorancia deliberada más cercana al dolo que a la imprudencia. La modalidad “on line” representada por este último caso de comisión imprudente está dando lugar a una abundante bibliografía<sup>272</sup>.

#### 9.2.2.3. *Sujetos activos*

Entre otras muchas, la STS2ª 583/2017 de 19 julio<sup>273</sup> rechaza que el delito de blanqueo de capitales en su modalidad imprudente sea un delito de naturaleza especial y, en consecuencia, niega que pueda ser cometido solo por aquellos sujetos a quienes la ley les impone obligaciones en orden a prevenir el blanqueo de capitales.

El art 301.3 no contiene ninguna limitación sobre las personas que pueden ser sujeto activo del delito de blanqueo y, por tanto, debe convenirse que conforma un subtipo que puede ser perpetrado por cualquier persona. En ese sentido se pronuncian también las

---

<sup>271</sup> D. J. GÓMEZ INIESTA, *Estafa y blanqueo de dinero a través de Internet*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 105, 2013, p. 4.

<sup>272</sup> M. J. RAIMUNDO RODRÍGUEZ, *Blanqueo de capitales imprudente y transferencias bancarias “on line”*, en «Actualidad jurídica Aranzadi», nº 882, 2014, p. 3

<sup>273</sup> La STS2ª 583/2017 de 19 julio [RJ/2017\4864]: «El blanqueo imprudente, ha dicho la jurisprudencia, surge precisamente en esos casos, no tratándose de un delito especial que pueda afectar en exclusiva a los sujetos obligados según la legislación sectorial».

SSTS2ª 749/2015 de 13 noviembre y 238/2016 de 29 marzo<sup>274</sup>, al aceptar, de acuerdo con una reiterada jurisprudencia, que el delito imprudente de blanqueo puede ser cometido por particulares y no solo por las personas e instituciones obligadas normativamente a someterse a regímenes de *compliance*<sup>275</sup> o aquellos profesionales obligados por la legislación específica de prevención<sup>276</sup>, sobre todo las profesiones jurídicas<sup>277</sup> (como lo

---

<sup>274</sup> Las SSTs2ª 749/2015 de 13 noviembre [RJ\2015\6227] y 238/2016 de 29 marzo [RJ\2016\1788]: «Este delito no tiene por qué ser cometido exclusivamente por aquellos a quienes la ley les impone medidas de prevención ante el blanqueo de capitales, sino que lo pueden cometer particulares, como aquí ocurre, y que deben ser más cuidadosos en el manejo de fondos, ante el dato de que el dinero pudiera proceder de una actividad delictiva. El art 301 3º no hace referencia alguna al sujeto activo, por lo que ha de aceptarse que configura un subtipo que puede cometer cualquiera».

<sup>275</sup> C. SÁNCHEZ-TEMBLEQUE, *Cumplimiento normativo en la nueva Ley de Prevención del blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», vol. 18, nº 142, 2010, p. 65-67; I. BLANCO CORDERO, *Eficacia del sistema de prevención del blanqueo de capitales. Estudio del cumplimiento normativo (compliance) desde una perspectiva criminológica*, en «Eguzkilore: Cuaderno del Instituto Vasco de Criminología», nº 23, 2009, p. 117-138; L. M. LOMBARDERO EXPÓSITO, *Las empresas y los profesionales ante la legislación de prevención del blanqueo de capitales*, en «Seguritecnia», nº 350, 2009, p. 142-146; J. A. ITURRIAGA MIÑÓN, *Gestión de riesgos: la prevención del blanqueo de capitales*, en «Revista APD: Asociación para el Progreso de la Dirección», nº 228, 2008, p. 64-67; D. ESPEJO NAVARRO, *El control interno sobre el blanqueo de capitales y la gestión de riesgos de fraude*, en «Auditoría interna: publicación periódica del Instituto de Auditores Internos de España», Año 23, nº 83, 2007, p. 15-16; A. GAMARRA VIZCAYNO, *El blanqueo de capitales, medidas de control interno para su prevención*, en «Seguritecnia», nº 303, 2005, p. 66-68.

<sup>276</sup> J. ANEIRO PEREIRA, *Las obligaciones de prevención del blanqueo de capitales a cargo de determinados profesionales: una fuente de información tributaria*, en «Revista técnica tributaria», nº 91, 2010, p. 25-66.

<sup>277</sup> J. A. ZARAGOZA AGUADO, *La prevención del blanqueo de capitales: la comisión culposa y las profesiones jurídicas*, en «Estudios jurídicos», nº 2007, 2007; J. M. FUGARDO ESTIVILL, *En torno a las profesiones jurídicas y la obligación de informar de cualquier hecho en materia de legislación sobre blanqueo de capitales*, en «La notaria», nº 45, 2007, p. 105-179.



son notarios<sup>278</sup>, registradores<sup>279</sup>, asesores fiscales<sup>280</sup> y, sobre todo, abogados<sup>281</sup>) pero también auditores<sup>282</sup> y contables<sup>283</sup> externos, personal bancario<sup>284</sup>, empresas<sup>285</sup>, etc. Estas

<sup>278</sup> A. A. LONGO MARTÍNEZ, *El Reglamento del Blanqueo de Capitales y la actuación notarial*, en «La notaria», n° 2, 2014, p. 84-97; M. T. MIELGO ÁLVAREZ, *El papel del Notariado en la prevención del blanqueo de capitales*, en «Escritura pública», n° 78, 2012, p. 40-43; E. GARCÍA CUETO, *Conclusiones del Congreso de la Unión Internacional del Notariado sobre el blanqueo de capitales. Reseñas de Derecho comparado*, en «La notaria», n° 2, 2010, p. 70-73; F. J. GARCÍA MÁS, *Colaboración del notario con el Estado ante los nuevos desafíos de la sociedad: transparencia de los mercados financieros, blanqueo de capitales, urbanismo y medio ambiente. Otras posibilidades*, en «Revista jurídica del notariado», n° extra, 11, 2010, p. 9-84; J. MAÑERU LÓPEZ, *En la prevención del blanqueo de capitales, obligaciones de los notarios*, en «Seguritecnia», n° 362, 2010, p. 171-173; J. M. GÓMEZ PORRÚA, *Cumplimiento de determinadas obligaciones de los notarios en el ámbito de la prevención del blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», Año n° 19, n° 211, 2008; M. T. PALACIOS CRIADO, *Blanqueo de capitales. Agentes intervinientes: el deber de colaboración. Especial mención de los Notarios*, en «Estudios de derecho judicial», n° 73, 2005, p. 43-60.

<sup>279</sup> M. HERNÁNDEZ MANCHA, *La colaboración registral en la prevención del blanqueo de capitales*, en «El Cronista del Estado Social y Democrático de Derecho», n° 20, 2011, p. 74-81; A. MONTERO DOMÍNGUEZ, *La colaboración de Notarios y Registradores en la lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Noticias de la Unión Europea», n° 299, 2009, p. 83-93; F. DE QUINTO & J. C. PIQUÉ HERNÁNDEZ, *Instrucción de 10 de diciembre de 1999 de la Dirección General de los Registros y del Notariado, sobre obligaciones de los notarios y registradores de la propiedad y mercantiles en materia de prevención del blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», vol. 8, n° 41, 2000, p. 72; R. LÓPEZ BRACEROS, *Instrucción de 10 de diciembre de 1999, de la dirección general de los registros y del notariado, sobre obligaciones de los notarios y registradores de la propiedad y mercantiles en materia de prevención del blanqueo de capitales*, en «Cuadernos de derecho y comercio», n° 31, 2000, p. 253-260.

<sup>280</sup> C. D. DELGADO SANCHO, *La responsabilidad del asesor fiscal por blanqueo de capitales*, en «Revista técnica tributaria», n° 109, 2015, p. 31-64; A. M. GARCÍA-MONCÓ, *Blanqueo de capitales: régimen general y especial referencia a las obligaciones de los asesores fiscales*, en «Gaceta fiscal», n° 326, 2013, p. 47-63; I. GARCÍA-OVIES SARANDESES, *Algunas consideraciones en torno a la responsabilidad de los asesores fiscales en el blanqueo de capitales*, en «Revista técnica tributaria», n° 100, 2013, p. 35-54; S. MILANS DEL BOSCH Y JORDÁN DE URRÍES, *Los asesores fiscales ante la reforma de la normativa de prevención de blanqueo de capitales*, en «Consell obert: Recull informatiu del Consell General de Col·legis de Graduats Socials de Catalunya», n° 193, 2005, p. 49-5. Esta clase de responsabilidad ha sido estudiada también en varios trabajos por E. BARRACHINA JUAN, *Obligaciones para el asesor fiscal impuestas por la nueva Ley de Blanqueo de Capitales (I)*, en «Consell obert», n° 252, 2010, p. 33-36; *Obligaciones para el asesor fiscal impuestas por la nueva Ley de Blanqueo de Capitales (II)*, en «Consell obert», n° 253, 2010, p. 31-35; *El asesor fiscal ante el blanqueo de capitales*, en «Gaceta fiscal», n° 255, 2006, p. 175-184.

<sup>281</sup> Existe una bibliografía abundantísima en materia de la responsabilidad de los abogados en la prevención del blanqueo de capitales, a la que nos hemos referido en notas anteriores, y que puede ser completada con la siguiente: J. BONMATÍ MARTÍNEZ, *La nueva Ley de Prevención de Blanqueo de Capitales obligará a abogados y asesores a inscribirse en el Registro Mercantil*, en «Cont4bl3», n° 65, 2018, p. 16-18; V. ALTIMIRA, *Implicaciones del reglamento de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo para los abogados*, en «Economist & Jurist», vol. 22, n° 183, 2014, p. 74-79; M. I. GONZÁLEZ PASCUAL, *Secreto profesional de los abogados y blanqueo de capitales: la normativa de la Unión ante el TEDH. Comentario a la Sentencia Michaud contra Francia de 6 de diciembre de 2012*, en «Revista española de derecho constitucional», Año n° 34, n° 101, 2014, p. 381-404; I. COCA VILA, *El abogado frente al blanqueo de capitales ¿Entre Escila y Caribdis?: Comentario a la sentencia del Tribunal Europeo de Derechos Humanos de 6 de diciembre de 2012 (TEDH 12323/11) Caso Michaud contra Francia*, en «Indret: Revista para el Análisis del Derecho», n° 4, 2013, p. 1-29; F. J. HERREROS BASTERO, *Ley de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo. Aplicación a los abogados Ley 10/2010, de 28 de abril*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», n° 9, 2012, p. 125-146; A. DOMÍNGUEZ PUNTAS, *El blanqueo y la interferencia en la relación abogado-cliente (I)*, en «Crónica tributaria», n° 143, 2012, p. 99-124; M. J. RODRÍGUEZ, *Normas internas que debe adoptar un despacho de abogados para cumplir con la normativa de prevención de blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», vol. 19, n° 156, 2011, p.

sentencias justifican su criterio en que si el legislador hubiera deseado establecer un límite a alguna categoría o clase de sujetos activos concretos, lo hubiera hecho expresamente tal como acontece con otros delitos<sup>286</sup>.

---

58-62; J. A. ALIAGA MÉNDEZ, *Exención de responsabilidad para el abogado por el traslado de información en materia de prevención del blanqueo*, en «Diario La Ley», nº 7017-7020, 2008; I. BLANCO CORDERO, *Cobro de honorarios de origen delictivo y responsabilidad penal del abogado por el delito de blanqueo de capitales. La situación en Alemania tras la Sentencia del Tribunal Constitucional Alemán de 30 de marzo de 2004*, en «Anuario de la Facultad de Derecho de Ourense», nº 1, 2005, p. 13-48; S. MILANS DEL BOSCH Y JORDÁN DE URRÍES, *El abogado como sujeto obligado de la normativa sobre medidas preventivas del blanqueo de capitales y del secreto profesional*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 20, 2005, p. 37-46; R. BONDIGUEL, *La transposición en el derecho francés de la Directiva europea sobre blanqueo de capitales: consecuencias para abogados y otros profesionales del Derecho*, en «La Toga», nº 151, 2004, p. 50-51; M. BUSQUETS GALLEGO, *El secreto profesional de los abogados y la obligación de información en el marco de la Ley de blanqueo de capitales*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», nº 190, 2013, p. 32-36.

<sup>282</sup> G. LABATUT SERER, *Normas internacionales de auditoría aplicables a España (NIA- ES) Y prevención en blanqueo de capitales y FT*, en «Revista contable», nº 36, 2015, p. 78-91; G. LABATUT SERER, *Auditoría de cuentas y blanqueo de capitales*, en «Revista contable», nº 25, 2014, p. 103-113; Y. OLIUS BONSONS, *Blanqueo de capitales y su efecto sobre los auditores de cuentas*, en «Revista contable», nº 14, 2013, p. 82-89; J. M. DEL CID GÓMEZ, *La prevención del blanqueo de capitales en las firmas de auditoría*, en «Auditores», nº 8, 2008, p. 38-41.

<sup>283</sup> M. HERNÁNDEZ, *Un paso más en la lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Técnica contable y financiera», nº 11, 2018, p. 25-26; J. M. DEL CID GÓMEZ, *Prevención del blanqueo de capitales: un enfoque basado en el riesgo para contables externos y asesores fiscales*, en «Partida doble», nº 207, 2009, p. 74-81.

<sup>284</sup> A. JAVIER TAPIA HERMIDA, *La diligencia exigible a las entidades de crédito respecto de otras entidades financieras en la prevención del blanqueo de capitales y la financiación de terrorismo: STJUE 10 de marzo de 2016, Asunto C-235/14: Safe Interenvíos, S.A. v. Liberbank, S.A., Banco de Sabadell, S.A. y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.*, en «La Ley Unión Europea», nº 43, 2016; A. ROSAS, *Prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales y para la financiación del terrorismo: TJ Sala Quinta, S 10 Marzo 2016. Asunto C 235/14: Safe Interenvíos, S.A. v. Liberbank, S.A., Banco de Sabadell, S.A. y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.*, en «La Ley Unión Europea», nº 43, 2016; A. OÑORO CARRASCAL, *El sistema bancario español, sobresaliente en la prevención del blanqueo de capitales*, en «Ahorro», nº 490, 2015, p. 10-12; C. ANCIZU BERAMENDI, *Blanqueo de capitales: extensión de responsabilidad a director general por no comunicar una operación sospechosa: STS (Sala de lo Contencioso Administrativo), de 10 abril 2014 (RJ 2014, 2321)*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 8, 2014, p. 133-134; C. ANCIZU BERAMENDI, *Blanqueo de capitales: responsabilidad de la entidad bancaria por actos u omisiones de los miembros de los órganos de control interno de la entidad. STS de 17 de octubre de 2014 (Sección 3ª de la Sala de lo Contencioso-Administrativo) (JUR 2014, 260846)*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 3, 2015, p. 167-168; M. I. HUERTA VIESCA, *Práctica y crítica de las obligaciones de las entidades de crédito respecto de sus clientes en prevención del blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año nº 29, nº 117, 2010, p. 117-140; A. CALDER-SMITH, *Blanqueo en la ventanilla: El Banco de España investiga las oficinas de cambio de divisas*, en «Tribuna de actualidad», nº 602, 1999, p. 20-22; J. C. ORTIZ URCULO, *Blanqueo de capitales, fiscalía especial contra la droga y el sector bancario*, en «Banca española: revista del mundo bancario», nº 297, 1999, p. 15-24;

<sup>285</sup> A. M. GARCÍA-MONCÓ, *Las obligaciones de información de las empresas en materia tributaria y en el ámbito de la legislación sobre blanqueo de capitales*, en «Gaceta fiscal», nº 323, 2012, p. 60-74.

<sup>286</sup> Las antes citadas SSTS<sup>285</sup> 749/2015 de 13 noviembre [RJ\2015\6227] y 238/2016 de 29 marzo [RJ\2016\1788]: «Asimismo, en el art 576 4º, LO 2/2015, de 30 de marzo, referido a la financiación del terrorismo, antes 576 bis, 2º (LO 5/2010, de 22 de junio), y para castigar la modalidad imprudente, se hace expresa referencia a las personas específicamente sujetas por la ley para colaborar con la autoridad en la

#### 9.2.2.4. *Punición*

El art. 301.3 CP señala a la modalidad imprudente una pena expresa, de carácter reducido respecto de la forma dolosa, consistente en prisión de seis meses a dos años y multa del tanto al triplo. La STS<sup>287</sup> 749/2015 de 13 noviembre reconoce que, aunque la represión del delito de blanqueo culposo no figure entre los objetivos preferentes de la legislación europea<sup>288</sup>, se encuentra en distintos instrumentos internacionales<sup>289</sup>. La sentencia indicada destaca, a título de ejemplo, el Convenio de Estrasburgo de 1990 y el Reglamento Modelo sobre delitos de Lavado de Activos, de la Organización de Estados Americanos (OEA) de 1992.

## 10. Autoblanqueo

### 10.1. Introducción

Se produce “autoblanqueo” cuando el autor o partícipe de la actividad delictiva antecedente es también el autor o partícipe del delito de blanqueo<sup>290</sup>. Por razones sistemáticas, me he referido ya al “autoblanqueo” en varios lugares. El primero de ellos a propósito del concurso real de delitos, epígrafe al que me remito y doy por reproducido

---

prevención de las actividades de financiación del terrorismo, por lo que ha de concluirse, como señala la mejor doctrina, que cuando el Legislador quiere limitar el castigo imprudente a los sujetos específicamente mencionados en la LO 10/2010, lo hace expresamente».

<sup>287</sup> STS<sup>287</sup> 749/2015 de 13 noviembre [RJ\2015\6227]: «... el art. 301.3 del Código Penal prevé la modalidad culposa “si los hechos se realizaran por imprudencia grave”, en cuyo caso la pena será de prisión de seis meses a dos años y multa del tanto al triplo. ... Hemos dicho también (STS 506/2015, de 27 de julio) que el art 301 3º contiene una penalización expresa del blanqueo imprudente. Es cierto que el castigo del blanqueo imprudente no constituye una prioridad en el ámbito internacional. Pero tampoco se excluye, pues se incorpora, por ejemplo, en el art 6º del Convenio de Estrasburgo, de 1990, en el ámbito del Consejo de Europa, y en el Reglamento Modelo sobre delitos de Lavado de Activos, de la Organización de Estados Americanos (OEA), de 1992. En nuestro ordenamiento tiene una cierta solera, pues se incorporó al Código Penal hace más de dos décadas por la Ley Orgánica 8/1992, para las ganancias derivadas del narcotráfico, y son estas líneas básicas las que se trasladaron en 1995 con carácter general al art 301.3».

<sup>288</sup> I. BLANCO CORDERO, *La lucha contra el blanqueo de capitales procedentes de las actividades delictivas en el marco de la Unión Europea*, en «Eguzkilore: Cuaderno del Instituto Vasco de Criminología», nº 15, 2001, p. 7-38.

<sup>289</sup> M. COBO DEL ROSAL, *La recepción de las normas de la Comunidad Europea en la legislación penal contra el blanqueo de capitales*, en «Cuadernos de política criminal», nº 85, 2005, p. 59-68.

<sup>290</sup> J. CALVO VÉRGEZ, *La delimitación del tipo penal en el delito de blanqueo de capitales. Alcance de la figura del llamado «autoblanqueo»*, en «Actum fiscal», nº Extra 131, 2018, p. 3-14.

lo allí expuesto. Era inevitable tratar allí el concurso delictual y, por tanto también, el “autoblanqueo” porque este constituye una de las formas de acometer las conductas señaladas en el art. 301.1 CP, y el respeto a la ortodoxia expositiva obligaba a estudiar dentro del elemento objetivo del tipo una de las modalidades de comisión más relevante y también más complicada: el “autoblanqueo”, es decir, cuando el autor del delito principal también protagoniza las conductas típicas constitutivas del delito de blanqueo. En segundo lugar, también he tratado del “autoblanqueo” dentro del estudio del elemento subjetivo a fin de poder diferenciarlo del “heteroblanqueo”, pues ambas son modalidades del actual art. 301 CP.

La complejidad de la figura, prueba del expansionismo<sup>291</sup> del derecho penal, provoca que la propia jurisprudencia del TS haya encontrado una dificultad notable para terminar de encajar todas las aristas ofrecidas por esta variedad delictiva. Se pueden distinguir tres fases en la doctrina jurisprudencial sobre el vínculo delictual existente entre el delito antecedente y el de blanqueo de capitales cuando eran cometidos por la misma persona, evolucionando desde considerar el blanqueo como un mero acto de autoencubrimiento del delito principal, hasta el establecimiento jurisprudencial (2006) y posterior consolidación legal (2010) del concurso real entre el delito antecedente y el de blanqueo, perpetrados ambos por el mismo sujeto.

## 10.2. Antecedentes

Como ya dijimos más arriba (*vid.* concurso real) y ahora repetimos con algunas adiciones jurisprudenciales, las sentencias iniciales, concluyeron que el “autoblanqueo” de capitales no es más que el autoencubrimiento del delito principal origen de los fondos lavados<sup>292</sup>. Como recuerda la STS 309/2010 de 31 de marzo seguida más recientemente por la STS<sup>2a</sup> 613/2018 de 29 noviembre, la doctrina del TS no se había expresado al respecto de forma

---

<sup>291</sup> M. J. SÁNCHEZ ROBERT, *La tipificación del delito de blanqueo de capitales en los ordenamientos jurídicos español y alemán. El expansionismo del derecho penal y el autoblanqueo*, en «Cuadernos de política criminal», nº 119, 2016, p. 241-289.

<sup>292</sup> A. DOMÍNGUEZ PUNTAS, *La naturaleza del delito fiscal. El delito fiscal como delito subyacente del delito blanqueo de capitales. El autoblanqueo (I y II)*, en «Actum fiscal», nº 41-42, 2010, p. 72-96; y de este mismo autor, la segunda parte de ese trabajo: *La naturaleza del delito fiscal. El delito fiscal como delito subyacente del delito de blanqueo de capitales. El autoblanqueo (III, IV y V)*, en «Actum fiscal», nº 47, 2011, p. 11-49.

homogénea cuando se trataba de resolver los casos de blanqueo del lucro propio obtenido en el delito antecedente por quien ha participado en el mismo, considerándose en varias ocasiones que esa actividad no constituía un delito nuevo sino una “fase de agotamiento” del delito previo. Es decir, el delito de blanqueo quedaba absorbido por el delito antecedente. Este es el criterio aplicado, entre otras, por las SSTS<sup>293</sup> 1293/2001 de 28 de julio, 1584/2001 de 18 de septiembre 575/2003, 1070/2003 de 22 de julio de 14 de abril, 1359/2004 de 29 de septiembre, 1071/2005 de 30 de septiembre, 1597/2005 de 21 de diciembre, 550/2006 de 24 de mayo, 986/2006 de 19 de junio y 115/2007 de 22 de enero, algunas ellas citadas por la STS<sup>294</sup> 331/2017 de 10 mayo, que contiene un relato histórico ejemplar<sup>295</sup>. Esta sentencia resume, con vocación histórica, los tres argumentos esgrimidos por aquella jurisprudencia inicial para amparar el “autoblanqueo” impune:

- i. El “autoblanqueo” consiste en actos copenados que, por mor del principio de consunción, deben ser absorbidos por el delito antecedente<sup>294</sup>.
- ii. El castigo del “autoblanqueo” viola el principio *ne bis in ídem*.
- iii. La impunidad del “autoblanqueo” es una exigencia del criterio de interpretación gramatical restrictiva<sup>295</sup> del art. 301 en favor del reo.

A ellos cabría añadir la tesis criminológica de la doble desvaloración, conforme a la cual, aunque el CP no recoja de modo explícito el acto de blanqueo en el tipo del delito antecedente, en ocasiones lo puede estar integrando de manera sobrentendida, pues podría considerarse incurso en la “fenomenología criminal” de aquel primer delito cuando es cometido con la única finalidad de aprovechar los beneficios económicos o patrimoniales, sin la cual carecería de sentido.

---

<sup>293</sup> La STS<sup>294</sup> 331/2017 de 10 mayo [RJ\2017\2710]: «En la primera etapa (hasta el año 2006) se acogió la tesis de que el “autoblanqueo” no debía ser castigado, fundamentándola en que se trataba de actos copenados que tenían que quedar absorbidos (principio de consunción) en el delito previo de tráfico de drogas. En otras ocasiones se alegaba directamente la vulneración del principio *ne bis in ídem*, y en algún caso se atendió también al criterio de interpretación gramatical restrictiva del art. 301 en favor del reo. Dentro de esta primera etapa pueden citarse las siguientes sentencias: 1584/2001, de 18 de septiembre; 575/2003, de 14 de abril; 1071/2005, de 30 de septiembre; 1597/2005, de 21 de diciembre; 550/2006, de 24 de mayo; 986/2006, de 19 de junio; 115/2007, de 22 de enero. Y también siguiendo esta línea absolutoria figura la sentencia 637/2010, de 28 de junio»

<sup>294</sup> J. I. ESQUIVIAS JARAMILLO, *Blanqueo de capitales. Autoblanqueo*, en «CEF Legal: revista práctica de derecho. Comentarios y casos prácticos», n° 193, 2017.

<sup>295</sup> M. GUTIÉRREZ RODRÍGUEZ, *Acelerar primero para frenar después: la búsqueda de criterios restrictivos en la interpretación del delito de blanqueo de capitales*, en «Revista General de Derecho Penal», n° 24, 2015.

También la doctrina ha evolucionado en esa misma dirección. Un sector consideraba, contra el criterio jurisprudencial instaurado definitivamente en 2006, que el “autoblanqueo” debe ser impune y alegaba o bien que se trata de un delito posterior copenado con relación al delito previo o bien invocaba la aplicabilidad del principio general de inexigibilidad de otra conducta, sobre la base de que no se le puede exigir al delincuente que se auto inculpe<sup>296</sup>. Pero la inclusión expresa del “autoblanqueo” en el art. 301 CP en la reforma del año 2010 ha convertido el debate en ocioso, por lo que algún autor ha llegado a hablar de “deslegitimación” de la prevención del blanqueo de capitales<sup>297</sup>.

Sin duda todas estas son razones de peso que abonaban con solidez aquella línea de pensamiento jurisprudencial pero su aplicación, en la práctica, implicaba la indemnidad del “autoblanqueo”. Quizá por ello, esa corriente jurisprudencial cambia definitivamente de rumbo, tras algunas sentencias aisladas – hasta entonces consideradas *obiter dicta* – en el año 2005 (cfr. STS2ª 331/2017 de 10 mayo<sup>298</sup>), cuando el acuerdo Primero del Pleno no Jurisdiccional de la Sala 2ª TS de 18 de julio de 2006 establece, con carácter vinculante, que el art. 301 del CP no excluye “el concurso real con el delito antecedente” y le reconoce tal grado de relevancia a este asunto que exige que, en esos casos, la Sala

---

<sup>296</sup> P. FARALDO CABANA, *Antes y después de la tipificación expresa del autoblanqueo de capitales*, en «Estudios Penales y Criminológicos», vol. XXXIV, 2014, p. 46-47, citado por D. CARRIÓN MORILLO, *Una aproximación a los problemas actuales del blanqueo de capitales y el delito fiscal*, en «Revista de Estudios Jurídicos» nº 15/2015, p. 5, nt. 9, sostiene que los que consideraban que el “autoblanqueo” debía ser impune se acogían a alguna de estas dos opiniones: «La primera afirmaba que el blanqueo de capitales es un delito posterior copenado con relación al delito previo, lo que suponía partir de la identidad de bienes jurídicos afectados por el delito previo y el posterior comportamiento. La segunda consideraba aplicable el principio general de inexigibilidad de otra conducta, sobre la base de que no se le puede exigir al delincuente que se descubra, esto es, no se puede castigar al delincuente por encubrir el origen ilícito de los bienes derivados de su actividad delictiva, pues ello equivaldría a exigirle que declarase contra sí mismo».

<sup>297</sup> R. REBOLLO VARGAS, *La deslegitimación de la prevención del blanqueo de capitales en España. Análisis crítico de algunos aspectos de la Ley 10/2010, de 28 de Abril, de prevención del blanqueo de capitales y de financiación del terrorismo*, en «Revista de derecho penal y criminología», nº 10, 2013, p. 187-236.

<sup>298</sup> La ya citada STS2ª 331/2017 de 10 mayo [RJ\2017\2710]: «La segunda etapa, favorable al criterio de tipicidad y punición del “autoblanqueo”, puede considerarse que se inicia, dejando al margen algún precedente anterior, en el año 2005 y se acentúa a partir del año 2006 con motivo del Pleno no jurisdiccional celebrado el 18 de Julio de 2006, en el que se acordó lo siguiente: “El Art. 301 Código Penal no excluye, en todo caso, el concurso real con el delito antecedente” ... La reforma del C. Penal por LO 5/2010, de 22 de junio, ha venido a confirmar la línea jurisprudencial que aplicaba el concurso real de delitos de tráfico de drogas y de blanqueo de capitales, toda vez que ha establecido en el art. 301.1 del C. Penal que la actividad ilícita de donde proceden los bienes aflorados puede haber sido cometida por el propio autor del blanqueo o por un tercero».

Segunda esté formada por al menos cinco magistrados. El acuerdo mencionado implica – y así lo interpreta, entre otras, la STS 309/2010 de 31 de marzo seguida más recientemente por la STS<sup>299</sup> 613/2018 de 29 noviembre – que el delito de blanqueo es independiente del delito principal y, en consecuencia el autor del primero puede ser también autor del segundo. Aprovechando que no existía una inviabilidad típica para introducir el “autoblanqueo” en el art. 301 CP, esta línea de razonamiento se consolida (cfr. la STS<sup>a</sup> 362/2017 de 19 mayo) cuando la tantas veces mencionada LO 5/2010 traslada al ámbito legal<sup>299</sup> las directrices jurisprudenciales arriba indicadas (cfr. STS<sup>a</sup> 678/2016 de 22 julio<sup>300</sup>) e instituye – mediante adición – la modalidad delictiva de “autoblanqueo”, modificando el art. 301.1 CP en el sentido de tipificar también la conducta consistente en encubrir u ocultar los capitales sabiendo que proceden de una actividad delictiva “cometida por él” mismo, tal como ha señalado recientemente la STS<sup>a</sup> 34/2019 de 30 enero<sup>301</sup>. Así, el blanqueo alcanza una autonomía plena respecto del delito antecedente hasta el punto, tal como expusimos más arriba, que ni tan siquiera precisa de una condena previa de este. Como señala la STS<sup>a</sup> 158/2018 de 5 abril, la apreciación conjunta de los dos delitos, el principal y el de blanqueo, ni supone una doble desvaloración ni tampoco son hechos copenados pues, cuando coinciden los autores en los delitos a través de los cuales se originan los capitales y en los de su posterior blanqueo (“autoblanqueo”), debe excluirse que estamos ante una forma de absorción sino en presencia de dos delitos autónomos, ya que aquellas actividades disponen, como señala la STS<sup>a</sup> 362/2017 de 19

---

<sup>299</sup> P. FARALDO-CABANA, *Antes y después de la tipificación expresa del autoblanqueo de capitales*, en «Estudios penales y criminológicos», n° 34, 2014, p. 41-79.

<sup>300</sup> La STS<sup>a</sup> 678/2016 de 22 julio [RJ\2016\3829]: «En efecto, la cuestión relativa al denominado “autoblanqueo” y su punición con anterioridad a la referida reforma operada por la LO 5/2010, ... ha de resolverse en sentido positivo toda vez que el Legislador, en esa ocasión, no hizo sino acoger una doctrina jurisprudencial precedente, avalada por diferentes Resoluciones de esta Sala tras una compleja evolución al respecto (SsTS 279/2013, de 6 de marzo, ó 245/2014, de 24 de marzo), y en especial por el Acuerdo del Pleno no jurisdiccional que, en la sesión de 18 de julio de 2006, ya establecía tal posibilidad al afirmar que “El artículo 301 del Código Penal no excluye, en todo caso, el concurso real con el delito antecedente”».

<sup>301</sup> La STS<sup>a</sup> 34/2019 de 30 enero [RJ\2019\258]: «El delito de blanqueo de capitales puede ser cometido por el autor del delito antecedente, figura que es conocida en la doctrina y jurisprudencia como “autoblanqueo”. Al margen de vacilaciones iniciales, la jurisprudencia empezó a admitir esta posibilidad en sentencia ya antiguas como las SSTS 1293/2001, de 28 de julio; 1070/2003, de 22 de julio; 1359/2004, entre otras) y actualmente el Código Penal, a partir de la reforma introducida en el artículo 301 por la Ley Orgánica 1/2015, reconoce esta figura y ha confirmado esa línea jurisprudencial al disponer que la actividad ilícita de la que provengan los bienes aflorados puede haber sido cometida por el propio autor del blanqueo o por un tercero».

mayo, de relevancia penal y criminológica autónoma, lo que consiente la apreciación conjunta de ambas.

## 10.3. Jurisprudencia actual

### 10.3.1. Autoencubrimiento impune, actos copenados, doble incriminación y *ne bis in idem*

Consecuencia de estos antecedentes, como indica la STS<sup>2a</sup> 444/2018 de 9 octubre<sup>302</sup>, es que, en la actualidad y tras haberse resuelto legalmente la polémica o debate jurisprudencial y doctrinal<sup>303</sup> a favor del “autoblanqueo”, el texto del art. 301 CP contiene una doble variedad del delito de blanqueo de capitales, según la actividad delictiva antecedente sea imputable o no al mismo autor.

En este momento la jurisprudencia, sin embargo, está construyendo una doctrina que mitigue los excesos punitivos a los que puede conducir la “compleja dicción” (cfr. STS<sup>2a</sup> 331/2017 de 10 mayo<sup>304</sup> con cita de otras varias) del art. 301.1 CP y, sobre todo, impida que la punición del “autoblanqueo” lesione el principio *ne bis in idem*, por indebida sanción tanto del autoencubrimiento impune como de actos copenados absorbibles por el delito antecedente, lo que conduciría a una doble incriminación incompatible con aquel principio general del derecho.

---

<sup>302</sup> La STS<sup>2a</sup> 444/2018 de 9 octubre [RJ\2018\5676]: Sobre esta cuestión se ha pronunciado ya esta Sala, entre ellas, en la Sentencia 265/2015 de 29 Abr. 2015, Rec. 10496/2014 donde se reseña que “ha de reafirmarse que el tipo penal sanciona específicamente el autoblanqueo, es decir el blanqueo de ganancias que tengan su origen en una actividad delictiva cometida por el propio blanqueador. Sobre esto no puede caber duda alguna, pues en primer lugar la doctrina jurisprudencial ya lo venía entendiendo así (Acuerdo del Pleno no jurisdiccional de 18 de Julio de 2006 y SSTS núm.960/2008 de 26 de Diciembre y núm. 313/2010 de 8 de abril, entre otras), y en segundo lugar el Legislador lo recalcó y precisó, precisamente para solventar la polémica doctrinal existente, en la reforma de 2.010 del Código Penal (LO 5/2010, de 22 de junio) incluyendo expresamente en el art 301 CP una doble modalidad de blanqueo, según la actividad delictiva haya sido cometida por la propia persona que realiza la actividad de blanqueo o por cualquier otra.

<sup>303</sup> O. MARTÍN SAGRADO, *La determinación del bien jurídico protegido por el delito de blanqueo de capitales y el autoblanqueo: Un debate que no cesa*, en «Boletín del Ministerio de Justicia», Año 72, nº 2206, 2018, p. 1-35.

<sup>304</sup> La STS<sup>2a</sup> 331/2017 de 10 mayo [RJ\2017\2710]: «En la reciente jurisprudencia de casación se han establecido algunas pautas en las que, incidiendo en la interpretación gramatical de la compleja dicción del art. 301.1 del C. Penal, se ha procurado obtener una aplicación de la norma que limite los posibles excesos en la punición del autoblanqueo, evitando que se extraigan interpretaciones descontextualizadas que vulneren el principio non *bis in idem* (SSTS 1080/2010, de 20-10; 858/2013, de 19-11; 809/2014, de 26-11; 265/2015, de 29-4; y 408/2015, de 8-7)».



La STS2ª 238/2016 de 29 marzo<sup>305</sup> aborda monográficamente muchos de los retos pendientes en la actualidad: asume, desde luego, que la configuración actual del delito de “autoblanqueo” rebasa los límites del autoencubrimiento impune, justificando así su punición, lo que no empecé para que:

a.- Advierta sobre la gran complejidad de acomodar algunas conductas descritas en el artículo 301 CP al autor del delito antecedente.

b.- Alerta sobre los peligros de infringir el principio *ne bis in idem*, sobre todo en casos de simple “posesión”<sup>306</sup> pues esta, en ocasiones, puede estar integrada en el delito antecedente, como ya había sugerido el informe del Consejo General del Poder Judicial respecto a los autores o cómplices de delitos patrimoniales y socioeconómicos<sup>307</sup>.

c.- Niegue la aplicación automática del concurso real a algunas conductas típicas, al considerar que su castigo como “autoblanqueo” podría comportar una doble incriminación.

d.- Sugiera dos pautas de restricción teleológica para colocar extramuros de la tipicidad los bienes de valor insignificante: a) por su nula relevancia en cuanto al bien

---

<sup>305</sup> La STS2ª 238/2016 de 29 marzo [RJ\2016\1788]: «Aunque el autoencubrimiento, no sea sancionado, el blanqueo de capitales, en cuanto excede del mero encubrimiento, debe ser sancionado, aunque sea realizado por el propio autor del delito que genera las ganancias. ... No obstante, se precisaba en dicha resolución que es cierto que resultaba de suma dificultad, aplicar determinadas actividades típicas del artículo 301 CP, al propio autor del delito previo o determinante; y así el propio informe del Consejo General del Poder Judicial respecto a los autores o cómplices de delitos patrimoniales y socioeconómicos; donde advertía del riesgo de conculcar la proscripción constitucional *ne bis in idem*, en relación fundamentalmente con la actividad de “posesión”, al formar parte de la consumación en estos; de modo que en las actividades típicas donde el autoblanqueo no conlleva un doble desvalor, la aplicación del criterio del concurso real no puede devenir automática. De modo que se proponen diversos criterios de restricción teleológica, para considerar atípicos todos los objetos materiales de cuantía irrelevante, en virtud del principio de insignificancia, por su nula incidencia en el orden socioeconómico, así como en virtud de la inviabilidad de la absoluta exclusión de la actividad económica de cualquier ciudadano, que no puede serle privada las actividades de compra diaria para atender a las necesidades vitales cotidianas, de otro modo proscritas. Añade la STS 265/2015, de 29 de abril, con la cita de diversos precedentes, que la esencia del tipo lo integra la expresión “con la finalidad de ocultar o encubrir el origen ilícito”; finalidad u objeto de la conducta que debe encontrarse presente en todos los comportamientos descritos por el tipo; el que adquiriera, posea, utilice, convierta, transmita o realice cualquier otro acto, para ser típico se exige que sea para ocultar o encubrir el origen ilícito de bienes procedentes de una actividad delictiva».

<sup>306</sup> J. DEL-CARPIO-DELGADO, *La posesión y utilización como nuevas conductas en el delito de blanqueo de capitales*, en «Revista General de Derecho Penal», nº 15, 2011.

<sup>307</sup> Informe del Consejo General del Poder Judicial sobre el anteproyecto de Ley Orgánica por la que se modifica la Ley Orgánica 10/1995, de 23 de noviembre.

jurídico protegido por el delito de “autoblanqueo”; y b) por la imposibilidad de proscribir que el autor atienda a las necesidades de su propia subsistencia.

### 10.3.2. Restricción del tipo

Todas estas precisiones pasan por una restricción del tipo y están siendo perfiladas por la jurisprudencia actual, en un proceso paulatino de elaboración doctrinal dirigido, sobre todo, a esquivar los excesos a los que puede conducir la compleja interpretación del confuso tenor literal del art. 301 CP<sup>308</sup>.

Con estos criterios, como dice la STS2ª 849/2016 de 10 noviembre<sup>309</sup>, se restringe el tipo y se excluye la sanción por “autoblanqueo” al autor de la actividad delictiva antecedente por la mera posesión de los bienes ilícitamente apropiados sin la cual no podría haber cometido aquel delito. También se excluye del “autoblanqueo” el simple gasto ordinario del dinero obtenido con el delito antecedente cuando no está motivado por otra finalidad. La STS2ª 265/2015 de 29 abril<sup>310</sup> considera a estos efectos que son ejemplos de gastos ordinarios de consumo excluidos del “autoblanqueo”, el pago del alquiler de la vivienda o el pago de billetes de avión para cometer el delito antecedente, pues carecen del propósito de ocultar o encubrir.

Esta doctrina legal tiene como base la actividad casuística, de forma que el TS analiza teleológicamente caso por caso para incluirlo o excluirlo de los supuestos de “autoblanqueo”. Ahora bien, puestos a sintetizar hasta el extremo los cánones utilizados

---

<sup>308</sup> J. MUÑOZ CUESTA, *El delito de blanqueo de capitales. Alcance después de la reforma del art. 301 por LO 5/2010: autoblanqueo y delito fiscal*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 2 (mayo 2013), 2013, p. 11-19.

<sup>309</sup> La STS2ª 849/2016 de 10 noviembre [RJ\2016\5451]: «Con estas precisiones, que supone una interpretación más restrictiva del tipo -como se señala en la sentencia 265/2015 - se evitan excesos, como los de sancionar por autoblanqueo al responsable de la actividad delictiva antecedente por el mero hecho de adquirir los bienes que son consecuencia necesaria e inmediata de la realización de su delito o la de considerar blanqueo la mera utilización del dinero ilícitamente obtenido para gastos ordinarios, sin que concorra finalidad alguna de ocultación u obtención de un título jurídico aparentemente legal sobre dichos bienes o dinero, que es lo que constituye la esencia del comportamiento que se sanciona a través del delito de blanqueo».

<sup>310</sup> La STS2ª 265/2015 de 29 abril [RJ\2015\2018]: «... la mera tenencia de fondos que pueden derivar del tráfico (por ejemplo, 433 euros en una cuenta bancaria) o la simple utilización de esos fondos en gastos ordinarios de consumo (por ejemplo el pago del alquiler de la vivienda), o en gastos destinados a la continuidad de la propia actividad del tráfico (por ejemplo, el pago de billetes a la República Dominicana para los correos de la droga), no constituye un acto de autoblanqueo pues no se trata de actos realizados con la finalidad u objeto de ocultar o encubrir bienes, para integrarlos en el sistema económico legal con apariencia de haber sido adquiridos de forma lícita».

por esta jurisprudencia en tal labor, en mi opinión, destacan dos: finalidad perseguida y cuantía.

a.- Finalidad perseguida: la finalidad debe ser, necesariamente, la de ocultar o encubrir el origen ilícito de las ganancias. La STS2ª 849/2016 de 10 noviembre<sup>311</sup> señala que no es suficiente para cometer delito de blanqueo con el mero adquirir, poseer o utilizar las ganancias obtenidas ilícitamente, se precisa además tener en cuenta tanto la aptitud de las conductas para incorporarlas al tráfico económico como la intención del autor.

b.- Cuantía: La STS2ª 165/2016 de 2 marzo<sup>312</sup> resulta muy expresiva del criterio general del TS sobre cómo la cuantía puede determinar el delito de “autoblanqueo”. He recordado hace un momento que el principio de insignificancia deja fuera de ese delito las sumas banales y también las destinadas al consumo ordinario; por el contrario, la realización de cualquiera de las conductas típicas sobre importes de dinero ilícito de cuantía relevante excluye el autoencubrimiento impune, los actos copenados absorbibles por el delito antecedente, la doble incriminación y, en definitiva, la inobservancia de todos los requerimientos derivados del principio *non bis in ídem*. La razón última, aunque no la única, es que las grandes sumas de dinero están indisolublemente ligadas al bien jurídico protegido por el art. 301 CP que atiende a preservar la armonía socioeconómica.

---

<sup>311</sup> La STS2ª 849/2016 de 10 noviembre [RJ\2016\5451]: «En la sentencia 265/2015, de 29 de abril, se precisa que la acción típica sancionada como delito de blanqueo no consiste en el simple hecho de adquirir, poseer o utilizar los beneficios adquiridos sino, como señala el tipo, en realizar estos u otros actos cuando tiendan a ocultar o encubrir el origen ilícito de las ganancias. El Código Penal sanciona como blanqueo de capitales aquellas conductas que tienden a incorporar al tráfico legal los bienes, dinero y ganancias obtenidas en la realización de actividades delictivas, de manera que superado el proceso de lavado de los activos, se pueda disfrutar jurídicamente de ellos sin ser sancionado. Y en esa misma sentencia se resalta que la esencia del tipo es la expresión “con la finalidad de ocultar o encubrir el origen ilícito”».

<sup>312</sup> La STS2ª 165/2016 de 2 marzo [RJ\2016\5767]: «La conversión y transmisión por el acusado de una elevada suma de dinero procedente de un delito de apropiación indebida agravada no puede considerarse como un supuesto de autoencubrimiento impune, ni tampoco como meros actos copenados absorbibles o insertables en el agotamiento del delito. Ni cabría por tanto hablar de una doble incriminación o de una infracción del principio *non bis in ídem*. Y ello porque el blanqueo de parte de los 20 millones de euros defraudados tiene una entidad suficiente para considerar que el disfrute de las ganancias menoscabó el orden socioeconómico como bien jurídico tutelado por el art. 301 del C. Penal . Pues introdujo en el circuito económico una suma de dinero que aminoró el control por el Estado del flujo de capitales procedentes de una importante actividad delictiva, menoscabando así el buen funcionamiento del mercado (competencia lícita) y de los mecanismos financieros y bursátiles. No puede, pues, cuestionarse que la conducta del acusado afectó a la licitud del tráfico mercantil y a la estabilidad y buen funcionamiento del mercado, tanto desde la perspectiva de la lícita competencia como de la estabilidad propia de su funcionamiento ordinario».

## 10.4. Razones que justifican la punición autónoma

La importante STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 265/2015 de 29 abril<sup>313</sup> esquematiza admirablemente una síntesis afortunada de las variadas razones que amparan que el “autoblanqueo” deba ser castigado<sup>314</sup>. La sentencia, siguiendo el criterio marcado por la STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 809/2014 de 26 de noviembre, distingue entre los fundamentos abonados por un punto de vista legal de los impuestos por un punto de vista valorativo. Se resumen en los siguientes:

### 10.4.1. Desde la perspectiva legal

Exigencias legales actuales para castigar el “autoblanqueo” vienen ofrecidas, sobre todo, por tres razones:

a) La expresa decisión del Legislador (2010): aceptando la previa determinación de la jurisprudencia (2006), siendo de señalar que en la receptación y en el encubrimiento se

---

<sup>313</sup> La STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 265/2015 de 29 abril [RJ\2015\2018]: «La punición autónoma del autoblanqueo, respecto del delito antecedente se justifica, siguiendo las ideas esenciales destacadas en la STS 809/2014 de 26 de noviembre, porque: Desde el punto de vista legal: a) Mientras en la receptación y en el encubrimiento el Legislador excluye explícitamente a los partícipes del delito previo, esta exclusión no se ha incorporado nunca a la descripción del tipo del blanqueo. Por el contrario, desde la reforma de 2010, se sanciona expresamente el blanqueo cometido por el autor del delito previo. b) Pese a la proximidad del blanqueo con la receptación, la mayor gravedad del blanqueo para el Legislador es obvia dada la entidad de las penas que respectivamente les conminan. c) La mayor autonomía del blanqueo de capitales frente al delito previo, respecto de la receptación y el encubrimiento, resulta de toda ausencia limitativa de la pena del blanqueo a la del delito previo, como se establece para el encubrimiento y la receptación en los arts. 452 y 298.3 CP. Desde el punto de vista valorativo hay que tomar en consideración: a) que la característica principal del blanqueo no reside en el mero disfrute o aprovechamiento de las ganancias ilícitas, ni siquiera en darles “salida”, para posibilitar de modo indirecto ese disfrute, sino que se sanciona en consideración al “retorno”, en cuanto eslabón necesario para que la riqueza así generada pueda ser introducida en el ciclo económico. De modo que el precepto que sanciona el tráfico de drogas no puede comprender íntegramente el desvalor de las actividades posteriores de blanqueo. b) El Legislador ha decidido expresamente que el blanqueo de las ganancias procedentes de una actividad delictiva por su propio autor, aun cuando puede también considerarse un acto de aprovechamiento o aseguramiento de las ganancias derivadas del delito antecedente ya condenado, o de autoprotección de su autor, debe sin embargo sancionarse autónomamente en atención a la especial protección que requiere el bien jurídico que conculca, que tutela el orden socioeconómico, y dado su carácter pluriofensivo también protege intereses de la Administración de Justicia, siendo distinto del que tutela el delito al que subsigue. c) Y sobre todo por entender, que este bien jurídico no ponderado en la sanción del delito inicial, justifica que el blanqueo deba ser objeto de sanción independizada por razones de política criminal, precisamente por constituir la condena del blanqueo un instrumento idóneo para combatir la criminalidad organizada, que directa o indirectamente se apoya en la generación de riqueza ilícita y en su retorno encubierto al circuito legal de capitales. Ha de señalarse, adicionalmente, que la pena establecida para el blanqueo de capitales puede llegar a superar la señalada para el delito antecedente, y no parece congruente que se sancione con mayor gravedad a quien solo blanquea ganancias procedentes de una actividad delictiva que a quien, además de dedicarse a dicha actividad, blanquea las ganancias obtenidas».

<sup>314</sup> Á. MATA LLÍN EVANGELIO, *El “autoblanqueo” de capitales*, en «Revista General de Derecho Penal», nº 20, 2013.

excluye, de forma explícita, a los partícipes del delito previo, exclusión que nunca ha aparecido en el delito de blanqueo.

b) La mayor gravedad del blanqueo de capitales frente a la receptación: atendidas las penas correspondientes a cada uno de esos delitos.

c) La mayor autonomía del blanqueo de capitales frente al delito previo: pues la pena de aquel no está limitada por la que le corresponde a este, tal como acontece en la receptación y en el encubrimiento.

#### 10.4.2. Desde la perspectiva valorativa

a) La sanción del denominado “retorno” es la característica substancial del delito de blanqueo de capitales tanto en cuanto pretende evitar que las ganancias delictuales del propio autor del delito se incorporen al circuito legal de capitales.

b) El diferente bien jurídico protegido por el “autoblanqueo” y por el delito antecedente justifica la sanción independiente de cada uno de ellos.

c) Razones de política criminal, al contribuir la sanción del delito de blanqueo de capitales, y en concreto del “autoblanqueo”, a la lucha contra la criminalidad organizada<sup>315</sup>.

Estas razones han sido asumidas y renovadas por las SSTS<sup>2</sup> 16/2016 de 2 de marzo y 849/2016 de 10 noviembre<sup>316</sup>.

---

<sup>315</sup> M. A. CUMPLIDO TERCERO, *Crisis de la Iniciativa Mérida, nuevas técnicas de blanqueo de capitales del crimen organizado*, en «bie3: Boletín I.E.E.E.», n° 10, 2018, p. 1108-1138.

<sup>316</sup> La STS<sup>2</sup> 849/2016 de 10 noviembre [RJ/2016\5451]: «Se señala en esa Sentencia 16/2016 que la punición autónoma del autoblanqueo, respecto del delito antecedente se justifica, siguiendo las ideas esenciales destacadas en la STS 809/2014 de 26 de noviembre, porque desde el punto de vista legal: a) Mientras en la receptación y en el encubrimiento el Legislador excluye explícitamente a los partícipes del delito previo, esta exclusión no se ha incorporado nunca a la descripción del tipo del blanqueo. Por el contrario, desde la reforma de 2010 se sanciona expresamente el blanqueo cometido por el autor del delito previo. b) Pese a la proximidad del blanqueo con la receptación, la mayor gravedad del blanqueo para el Legislador es obvia dada la entidad de las penas que respectivamente los castigan. c) La mayor autonomía del blanqueo de capitales frente al delito previo, respecto de la receptación y el encubrimiento, resulta de toda ausencia limitativa de la pena del blanqueo derivada de la medida de la pena del delito previo, limitación que sí se establece para los delitos de encubrimiento y receptación en los arts. 452 y 298.3 CP. Desde el punto de vista valorativo se argumenta en las sentencias 809/2014 y 265/2015 lo siguiente: a) La característica principal del blanqueo no reside en el mero disfrute o aprovechamiento de las ganancias ilícitas, ni siquiera en darles “salida”, para posibilitar de modo indirecto ese disfrute, sino que se sanciona en consideración al “retorno”, en cuanto eslabón necesario para que la riqueza así generada pueda ser

## 10.5. Diferencias con el mero disfrute

Como afirma la STS2ª 849/2016 de 10 noviembre<sup>317</sup>, no siempre se presenta con claridad la línea divisoria que diferencia o distingue entre los actos de mero disfrute de las ganancias obtenidas en el delito antecedente, integrados en el agotamiento del mismo, de las conductas de “autoblanqueo” constitutivas un nuevo delito.

La doctrina general al respecto está recogida, entre otras, en la STS2ª 642/2018 de 13 diciembre<sup>318</sup>, doctrina que se concreta en una idea sencilla: la distinción entre el mero disfrute o aprovechamiento de los bienes procedentes del delito principal y el

---

introducida en el ciclo económico. De modo que el precepto que sanciona el delito antecedente no puede comprender íntegramente el desvalor de las actividades posteriores de blanqueo. b) El Legislador ha decidido expresamente que el blanqueo de las ganancias procedentes de una actividad delictiva por el propio autor de esta, aun cuando puede también considerarse un acto de aprovechamiento o aseguramiento de las ganancias derivadas del delito antecedente ya condenado, o de autoprotección de su autor, debe sin embargo sancionarse autónomamente en atención a la especial protección que requiere el bien jurídico que conculca: el orden socioeconómico, aunque dado su carácter pluriofensivo también protege intereses de la Administración de Justicia, siendo distinto del que tutela el delito al que subsigue. c) Y sobre todo por entender que el bien jurídico no ponderado en la sanción del delito inicial justifica que el blanqueo deba ser objeto de sanción independiente por razones de política criminal, precisamente por constituir la condena del blanqueo un instrumento idóneo para combatir la criminalidad organizada, que directa o indirectamente se apoya en la generación de riqueza ilícita y en su retorno encubierto al circuito legal de capitales».

<sup>317</sup> La STS2ª 849/2016 de 10 noviembre [RJ\2016\5451]: «Esta Sala ha querido precisar, en recientes sentencias, los límites que separan las conductas de autoblanqueo, constitutivas de delito, de aquellos otros actos que se integran en el agotamiento del delito, distinción que no siempre se presenta con claridad. Así, en la Sentencia 16/2016, de 2 de marzo, se declara que en la reciente jurisprudencia de casación se han establecido algunas pautas en las que, incidiendo en la interpretación gramatical de la compleja dicción del art. 301.1 del C. Penal, se ha procurado obtener una aplicación de la norma que limite los posibles excesos en la punición del autoblanqueo, evitando que se extraigan interpretaciones descontextualizadas que vulneren el principio non bis in ídem (SSTS 1080/2010, de 20-10; 858/2013, de 19-11; 809/2014, de 26-11; 265/2015, de 29-4; y 408/2015, de 8-7)».

<sup>318</sup> La STS2ª 642/2018 de 13 diciembre [RJ\2018\5429]: «La STS 265/2015, de 29 de abril, tras recordar la posibilidad de que el propio autor del delito antecedente pueda perpetrar el delito de blanqueo de capitales respecto de los bienes y recursos obtenidos con ocasión de la comisión de aquel (autoblanqueo), lo que se ha reflejado en reiterada jurisprudencia de esta Sala de la que es expresión el acuerdo de Pleno no jurisdiccional de 18 de Julio de 2006 (SSTS núm. 960/2008, de 26 de Diciembre y 313/2010 de 8 de abril, entre las citadas por la sentencia que trae a colación el recurso), además de venir expresamente recogido en el artículo 301 del Código Penal desde su redacción dada por LO 5/2010, de 22 de junio, recuerda que lo que diferencia el mero disfrute o aprovechamiento de las ganancias ilícitas por parte del autor, del delito de blanqueo cometido por él mismo, es que el tipo penal de blanqueo exige la finalidad de ocultar o encubrir bienes, pero con el mecanismo de integrar los bienes de origen delictivo en el sistema económico legal y hacerlo con la apariencia de haber sido adquiridos de forma lícita. Y decíamos en dicha resolución que la simple utilización de fondos procedentes del tráfico de drogas en el pago de gastos ordinarios de consumo, o en gastos destinados a la continuidad de la propia actividad del tráfico, no constituye un acto de autoblanqueo, pues no se trata de actos realizados con la finalidad u objeto de ocultar o encubrir bienes para integrarlos en el sistema económico legal con apariencia de haber sido adquiridos de forma lícita; lo que no era sin embargo coincidente con la realización de inversiones a nombre de otro».

“autoblanqueo” es que este requiere estar presidido por un doble objetivo: i) el ocultarlos o encubrirlos y ii) integrarlos en el circuito económico con apariencia de licitud.

La doctrina mencionada, en consecuencia, deja fuera del ámbito del delito de “autoblanqueo” los dos supuestos más frecuentes de mero disfrute o disposición de las ganancias proporcionadas por el delito antecedente, como lo son, atender las necesidades ordinarias de consumo y también realizar desembolsos requeridos por la propia actividad delictiva del autor, pues en ninguno estos dos gastos existe el doble objetivo antes mencionado.

La aplicación práctica de estos criterios, sin embargo, presenta numerosas dificultades casuísticas, hasta el punto que una misma conducta puede ser considerada delictiva o no, dependiendo casi exclusivamente de que sea un caso de “autoblanqueo” o de “heteroblanqueo”. En otras palabras, un acto puede ser calificado de blanqueo cuando es realizado por una persona distinta del autor del delito antecedente; ese mismo acto podría empero ser un “autoblanqueo” impune, de acuerdo con el principio *ne bis in idem*, cuando lo ejecuta el mismo autor del delito previo.

Los supuestos en los que se da esta aparente paradoja son variadísimos. Entre ellos he escogido, por resultar sumamente ilustrativo, el resuelto en la STS2ª 408/2015 de 8 julio, en el que se comprueba el distinto desenlace punitivo de una misma conducta dependiendo quien la realice. Se trata en concreto del caso de envíos dinerarios al extranjero; la sentencia contempla dos posibilidades, de forma que o bien el dinero de ese envío proceda del delito cometido por un tercero o bien de un delito cometido por la misma persona que envía el dinero:

i) En el primer caso<sup>319</sup>, el dinero enviado al extranjero es el producto de un delito cometido por un tercero, no por quien lo envía. El TS entiende con razón que, en este

---

<sup>319</sup> La STS2ª 408/2015 de 8 julio [RJ\2015\3469]: «a) Los envíos dinerarios efectuados constituyen el producto de delitos no perpetrados por quien los realiza, sino que provienen de infracciones cometidas por otro. La actividad de quien se encarga de remitirlo, a países iberoamericanos normalmente, sería una forma de ayudar al responsable penal a dar salida a ese producto. Si se considera -como parece imperativo a la vista del art. 8.4 CP - que el delito de blanqueo de capitales desplaza al delito del art. 451.1 CP (pena de seis meses a tres años) siempre que se trate de cantidades mínimamente relevantes, la conducta habrá de ser sancionada a tenor del art. 301 CP como blanqueo de capitales (pena comprendida entre seis meses y seis años de prisión además de una multa). Estaríamos ante actos de auxilio a los autores encaminados directamente a ayudarles -apareciendo como interpuesta la persona del blanqueador- a retornar el producto del delito al circuito económico legal, difuminando la responsabilidad de los autores reales. Cuando se trata

caso, se está ante un acto de auxilio al autor dirigido a ayudarle en el blanqueo de los fondos ilícitamente obtenidos. En estos supuestos se está ante un claro caso de blanqueo de capitales sin posibilidad de ser desplazado por la aplicación del principio *bis in idem*.

ii) En el segundo caso<sup>320</sup>, los fondos enviados al extranjero provienen de la propia actividad delictiva previa de quien los manda. En este supuesto, a diferencia del anterior, el TS entiende que se “diluye el blanqueo”. El envío a su país de origen de dinero obtenido con los delitos realizados por él mismo, sin que aparezca una conducta de ocultación distinta de la inherente a todo agotamiento de un delito patrimonial, no es “autoblanqueo” sino un mero aprovechamiento impune.

---

de blanqueo de los bienes provenientes de delitos cometidos por terceros se ahuyenta el fantasma de un *bis in idem* y se relajan las restricciones interpretativas. La diferencia no es de matiz, sino de esencia. Hay claro enmascaramiento cuando el dinero aflora de manos de un tercero ajeno al delito -se está facilitando el ocultamiento de la autoría que es una de las finalidades típicas del blanqueo-. Cuando es el mismo autor – autoblanqueo – quien realiza los actos nucleares típicos del blanqueo (adquirir, poseer, utilizar, convertir o transmitir bienes) hay que enfatizar todavía más, como hace el precedente jurisprudencial aludido, la necesidad de identificar esa finalidad añadida que completa la conducta típica en todos los casos: ocultar o encubrir su origen ilícito o ayudar al responsable a eludir las consecuencias legales de sus actos. Esta segunda alternativa típica (auxilio al responsable a eludir las consecuencias de sus actos) es más difícilmente emparejable con el autoblanqueo so pena de deslizarnos hacia la sanción inmatizada del simple autoencubrimiento con riesgo de vulneración de la prohibición del *bis in idem*. ».

<sup>320</sup> *Ibidem*: «b) Si consideramos la segunda alternativa fáctica posible -no excluida por los hechos probados que son compatibles con ambas-, es decir que los fondos enviados por cada uno de los acusados por delito de blanqueo de capitales provenían de su respectiva y propia actividad delictiva, se diluye el blanqueo. El envío del producto de sus propias actuaciones delictivas a sus países de origen sin que aparezca mencionada ni sugerida una conducta de enmascaramiento, de gasto extraordinario que se reviste ficticiamente para evocar un origen lícito; de inversión que sobrepasa lo que son los destinos ordinarios de unos ingresos -al margen de su licitud o ilicitud cuestión que en ninguna forma queda ensombrecida por el acto de disposición, gasto, transmisión o utilización-, no podremos hablar de un autoblanqueo punible tal como se deriva de la tan referida sentencia ... En el caso lo que se reputa acaecido es el envío por cada uno de los partícipes en los distintos delitos y faltas patrimoniales, de sus respectivas y propias ganancias ilícitas, sin revestimiento alguno adicional encaminado a encubrir o disimular ese origen, más allá del inherente a todo agotamiento de un delito patrimonial (que consistirá por lógica en el disfrute de lo ilícitamente obtenido y su utilización para lo que son las actividades económicas habituales: posesión, adquisición de bienes de consumo, gastos ordinarios, subvenir a las necesidades económicas familiares). No puede pensarse además por delito de blanqueo de capitales. El elemento sociológico antes evocado conduce con naturalidad este supuesto a los que aborda la citada STS de la que se han reproducido amplios fragmentos. En personas con otros orígenes geográficos sería argumentable que esos envíos a un país extranjero con el que no guardan vinculación real supone un acto punible de auto blanqueo. En personas que los remiten a sus países de procedencia como regla general es más que razonable la deducción que hemos apuntado sobre el destino de esas ganancias al ahorro personal y especialmente a ayudas familiares. No solo es esa la versión ofrecida por los acusados, sino que además cuenta con respaldo documental como arguyen los recurridos en la impugnación del recurso del Ministerio Público».



## 11. Blanqueo de capitales y receptación

Ambos delitos se encuentran contemplados en el Capítulo XIV (*De la receptación y el blanqueo de capitales*) del Título XIII (*Delitos contra el patrimonio y contra el orden socioeconómico*) del Libro II (*Delitos y sus penas*) del CP<sup>321</sup>. La distribución del contenido de ese capítulo es la siguiente: principia con la regulación de la receptación, a la que le dedica el art. 298 CP<sup>322</sup>; el art. 299 CP es suprimido por la reforma introducida por el apartado 162 del art. único de la Ley Orgánica 1/2015, de 30 de marzo; el art. 300 CP es común a ambos delitos y los arts. 301 al 304 regulan el blanqueo de capitales. En la reforma del art. 301 CP del año de 2010 se define de tal forma el tipo penal que la doctrina ha llegado a hablar de “emancipación” en el delito de blanqueo<sup>323</sup>.

Las conductas típicas de la receptación son dos con carácter alternativo: i) ayudar a los responsables de un delito antecedente a aprovecharse de los efectos del mismo, o ii) recibir, adquirir u ocultar tales efectos. La receptación requiere también un elemento tendencial (ánimo de lucro) y otro subjetivo (conocimiento de la comisión de un delito

---

<sup>321</sup> G. QUINTERO OLIVARES, *Sobre la ampliación del comiso y el blanqueo, y la incidencia en la receptación civil*, en «Revista electrónica de ciencia penal y criminología», nº 12, 2010.

<sup>322</sup> El art. 298 CP dispone: «1. El que, con ánimo de lucro y con conocimiento de la comisión de un delito contra el patrimonio o el orden socioeconómico, en el que no haya intervenido ni como autor ni como cómplice, ayude a los responsables a aprovecharse de los efectos del mismo, o reciba, adquiera u oculte tales efectos, será castigado con la pena de prisión de seis meses a dos años. Se impondrá una pena de uno a tres años de prisión en los siguientes supuestos: a) Cuando se trate de cosas de valor artístico, histórico, cultural o científico. b) Cuando se trate de cosas de primera necesidad, conducciones, cableado, equipos o componentes de infraestructuras de suministro eléctrico o de servicios de telecomunicaciones, o de otras cosas destinadas a la prestación de servicios de interés general, productos agrarios o ganaderos o de los instrumentos o medios que se utilizan para su obtención. c) Cuando los hechos revistan especial gravedad, atendiendo al valor de los efectos receptados o a los perjuicios que previsiblemente hubiera causado su sustracción. 2. Estas penas se impondrán en su mitad superior a quien reciba, adquiera u oculte los efectos del delito para traficar con ellos. Si el tráfico se realizase utilizando un establecimiento o local comercial o industrial, se impondrá, además, la pena de multa de doce a veinticuatro meses. En estos casos los jueces o tribunales, atendiendo a la gravedad del hecho y a las circunstancias personales del delincuente, podrán imponer también a este la pena de inhabilitación especial para el ejercicio de su profesión o industria, por tiempo de dos a cinco años y acordar la medida de clausura temporal o definitiva del establecimiento o local. Si la clausura fuese temporal, su duración no podrá exceder de cinco años. 3. En ningún caso podrá imponerse pena privativa de libertad que exceda de la señalada al delito encubierto. Si este estuviese castigado con pena de otra naturaleza, la pena privativa de libertad será sustituida por la de multa de 12 a 24 meses, salvo que el delito encubierto tenga asignada pena igual o inferior a esta; en tal caso, se impondrá al culpable la pena de aquel delito en su mitad inferior».

<sup>323</sup> I. BERDUGO GÓMEZ DE LA TORRE & E. A. FABIÁN CAPARRÓS, *La «emancipación» del delito de blanqueo de capitales en el Derecho penal español (I)*, en «Diario La Ley», nº 7535, 2010.

contra el patrimonio o el orden socioeconómico en el que el receptor no haya intervenido ni como autor ni como cómplice).

Existe alguna similitud entre los dos delitos (hasta el punto de compartir rúbrica) y también importantes diferencias. Las primeras han sido expuestas recientemente en la STS2ª 30/2019 de 29 enero<sup>324</sup>.

## 11.1. Similitudes

### 11.1.1. Actividad de segundo grado

Tanto en la receptación<sup>325</sup> como en el blanqueo de capitales resulta inexorable la conformación de una actividad delictiva previa, o de primer grado, de la que procede un determinado resultado patrimonial que es objeto de aquellos delitos de segundo grado. Esto es, se precisa un delito previo del que traigan origen los bienes susceptibles tanto de la receptación como del lavado. La necesidad de esa actividad delictiva oficia como requerimiento de ambos tipos, contenidos respectivamente en los arts. 298.1 y 301.1 CP, sin el cual el juicio de subsunción deviene imposible. En consecuencia, esta es una pieza crucial del elemento objetivo de sendos tipos.

Bien es verdad que esta similitud se encuentra restringida tanto en cuanto, como ahora se verá al repasar las diferencias entre ambos delitos, la receptación tiene limitada la actividad delictiva originaria de primer grado a una serie concreta de delitos, restricción que no figura en el blanqueo.

---

<sup>324</sup> La STS2ª 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204]: «Y así, como la receptación, el blanqueo constituye una actividad de segundo grado, en la medida en que solo existe si hay unos bienes que tengan su origen en un delito anterior. En ambos casos se produce un encubrimiento de la infracción previa, y podría también aceptarse -al menos, en el plano criminológico- que ambas conectan con la obtención de una ventaja económica, en tanto implican la actuación sobre los bienes obtenidos para obtener su disfrute directo o mediato. Y en cualquier caso, el blanqueo simplemente requiere un hecho antecedente típico y antijurídico, pero no precisa ninguna declaración de culpabilidad del autor previo, ni su castigo efectivo. Además, en este caso resulta evidente, y así consta en la investigación policial que la “actividad delictiva previa” era, también, la relacionada con el tráfico de drogas».

<sup>325</sup> M. G. BOLDÓ PRATS, *Receptación y blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», vol. 19, nº 147, 2011, p. 60-66.

### 11.1.2. Encubrimiento de una infracción previa

En ambos injustos el autor ayuda al encubrimiento del delito antecedente. Si bien el art. 298 CP (receptación) no utiliza expresamente el verbo “encubrir”, a diferencia del art. 301 CP (blanqueo) que sí lo hace, aquel precepto contiene una descripción de la conducta típica – consistente en ayudar a los responsables del delito previo a aprovecharse de los efectos del mismo, o recibir, adquirir u ocultar tales efectos – que lo conecta directamente con la conducta prevista en el delito de encubrimiento previsto en el art. 451.2º CP que castiga al que *con conocimiento de la comisión de un delito y sin haber intervenido en el mismo como autor o cómplice, interviniera con posterioridad a su ejecución ... ocultando, alterando o inutilizando el cuerpo, los efectos o los instrumentos del delito, para impedir su descubrimiento*. Por su parte, el inciso segundo del artículo 301.1 CP, como acabo de decir, utiliza expresamente el verbo “encubrir” (*Realizar cualquier otro acto para ocultar o encubrir su origen ilícito*).

### 11.1.3. Ventaja económica

Aunque en el delito de blanqueo, a diferencia de lo que sucede en el de receptación, no se exige el ánimo de lucro en su autor, es consustancial a la inteligencia de ambos ilícitos penales la consecución de una ventaja, generalmente económica, por parte de sus respectivos autores, pues no se entendería, desde una perspectiva criminológica, la realización de las conductas típicas descritas en los correspondientes ilícitos penales, actuando en ambos casos con conocimiento del origen delictivo de los bienes procedentes de aquellos delitos, si no es para obtener alguna clase de provecho.

## 11.2. Diferencias

Estas han sido detalladas por la STS2ª 265/2015 de 29 abril<sup>326</sup>, cuyo esquema expositivo sigo ahora:

---

<sup>326</sup> La STS2ª 265/2015 de 29 abril [RJ\2015\2018]: «Entre ambas conductas delictivas (receptación y blanqueo de capitales) existen semejanzas, y por ello el Legislador las regula en el mismo capítulo del Código (Capítulo XIV del Título XIII), que precisamente se titula, “de la receptación y el blanqueo de capitales”. Pero entre ambos delitos existen relevantes diferencias: 1º) Ambos delitos presuponen un delito precedente que ha producido ganancias a sus autores, si bien la receptación exige que sea en todo caso un delito contra el patrimonio o el orden socioeconómico, y el blanqueo puede tener como antecedente cualquier actividad delictiva, no estrictamente patrimonial, por ejemplo, el tráfico de estupefacientes o la

### 11.2.1. Diferencias en orden al delito antecedente

Los dos tipos delictivos reclaman la presencia de un delito antecedente, si bien en la receptación este solo puede ser un delito contra el patrimonio o el orden socioeconómico, mientras que en el delito de blanqueo de capitales no existe tal limitación y cualquier actividad delictiva antecedente es susceptible de colmar las exigencias del tipo. De hecho, los dos delitos antecedentes más frecuentes en el blanqueo –delitos contra la salud pública y delitos de corrupción política<sup>327</sup>– no pertenecen a la categoría de delitos contra el patrimonio o el orden socioeconómico.

Además, como aclara la STS2ª 30/2019 de 29 enero, el blanqueo simplemente requiere una actividad antecedente de naturaleza típica y antijurídica, pero, como he expuesto más arriba, no requiere una condena previa, a diferencia de la receptación que sí exige una declaración de culpabilidad en el delito principal.

Otras sentencias, así la STS2ª 444/2018 de 9 octubre<sup>328</sup>, han constatado cómo, entre los efectos de la mayor autonomía del blanqueo de capitales que la que tiene la receptación

---

corrupción urbanística. 2º) En ambos delitos se exige el conocimiento de la procedencia ilícita de los bienes, pero en la receptación se exige además que el receptor no haya participado en la actividad delictiva previa ni como autor ni como cómplice, mientras que en el blanqueo las ganancias blanqueadas pueden proceder de la propia actividad delictiva del blanqueador. 3º) Ambos delitos se refieren a una intervención postdelictiva, pero la actividad que se sanciona tiene una finalidad distinta. En la receptación lo que se prohíbe, esencialmente, es que el tercero se beneficie del resultado de la actividad delictiva previa, o ayude al autor a que se aproveche de los efectos del delito, pero en todo caso con ánimo de lucro propio. En el blanqueo lo que se trata de evitar es que los bienes de origen delictivo se integren en el sistema económico legal con apariencia de haber sido adquiridos de forma lícita, sin que se exija necesariamente ánimo de lucro en la operación específica de blanqueo. 4º) Ambos delitos están sancionados con pena de prisión, con el mismo límite mínimo, seis meses, pero la pena máxima es superior en el blanqueo, seis años frente a dos años, y además la receptación contiene una limitación punitiva que no existe en el blanqueo: en ningún caso podrá imponerse una pena privativa de libertad que exceda a la señalada al delito encubierto. El solapamiento puede producirse cuando las conductas de blanqueo recaigan sobre efectos que constituyen el objeto material de un delito contra el patrimonio o contra el orden socioeconómico, ejecutadas por un no interviniente en el delito previo. En estos casos debe aplicarse el principio de alternatividad del art. 8.4 C.P., sancionando el delito más grave que es el blanqueo, siempre que se trate de un acto idóneo para incorporar las ganancias delictivas al tráfico económico, con el fin de no privilegiar la conducta del sujeto sancionando el comportamiento más leve, pese a resultar afectado el bien jurídico protegido por el blanqueo».

<sup>327</sup> Sobre el riesgo derivado de la exposición política, *vid.* E. E. ALCALDE GUTIÉRREZ & L. RODRÍGUEZ SOLER, *Las personas expuestas políticamente y la prevención del bloqueo de capitales*, en «Boletín económico de ICE, Información Comercial Española», nº 3047, 2014, p. 47-56.

<sup>328</sup> La STS2ª 444/2018 de 9 octubre [RJ\2018\5676]: «Ello deriva de la mayor autonomía del blanqueo de capitales frente al delito previo, que la receptación y el encubrimiento, como resulta así mismo de toda ausencia limitativa de la pena del blanqueo a la del delito previo, como por contra se establece para el encubrimiento y la receptación en los arts. 452 y 298.3 CP ... No es exigido el “anclaje” del delito antecedente con el de blanqueo de capitales, sino tan solo las conductas descritas en los apartados 1 y 2 del art. 301 CP, en cuanto mención a que “sabiendo que estos bienes tienen su origen en una actividad delictiva

frente al delito antecedente, no existe el “anclaje” de la actividad delictiva previa con el delito de blanqueo de capitales (solo se exige que el autor la conozca); “anclaje” que si se produce con el delito de receptación en varios órdenes (culpabilidad, condena, punición, ...).

### 11.2.2. Existe el “autoblanqueo” pero no la “autoreceptación”

Hay “autoblanqueo” cuando el autor de la actividad delictiva antecedente es también el autor del delito de blanqueo, pero no puede haber “autoreceptación” pues el art. 298.1 CP exige al receptor no haber “intervenido ni como autor ni como cómplice” en el delito previo. Por ello, como dice la STS2ª 849/2016 de 10 noviembre<sup>329</sup>, el CP contempla expresamente la figura del “autoblanqueo” y, por el contrario, rechaza cualquier clase de participación del autor del delito de receptación en el delito antecedente. Aunque en ambos delitos se requiere que sus autores conozcan el origen delictivo de los bienes blanqueados/receptados, sin embargo, resulta indispensable en la receptación que su autor no haya intervenido en el delito antecedente, limitación que no se da en el blanqueador.

### 11.2.3. Actividad postdelictiva con distinta finalidad

La STS2ª 265/2015 de 29 abril ve en ambos delitos, blanqueo y receptación, una actividad que denomina, con evidente plasticidad, “postdelictiva” en referencia a la exigencia de un delito previo, si bien reconoce que esa intervención “postdelictiva” cuenta con una diferente finalidad en cada uno de aquellos, el “retorno” en el delito de blanqueo y el ánimo de lucro en el de receptación:

- i) el delito de blanqueo, como ha dicho tantas veces la jurisprudencia y yo he repetido aquí, impide el “retorno”, esto es, que los bienes obtenidos ilícitamente se reincorporen al circuito financiero con apariencia de licitud;

---

...”, con lo que la precisión que se exige en la relación del tipo penal del art. 301 CP a modo de condena no es elemento exigido en el tipo penal que estamos examinando».

<sup>329</sup> La STS2ª 849/2016 de 10 noviembre [RJ\2016\5451]: «Mientras en la receptación y en el encubrimiento el Legislador excluye explícitamente a los partícipes del delito previo, esta exclusión no se ha incorporado nunca a la descripción del tipo del blanqueo. Por el contrario, desde la reforma de 2010 se sanciona expresamente el blanqueo cometido por el autor del delito previo».

- ii) el delito de receptación, por el contrario, intercepta el indispensable ánimo de lucro del perista, impidiéndole obtener beneficio a cuenta de los bienes conseguidos ilícitamente, o que ayude a conseguirlo al autor del delito previo.

Esta es la diferencia finalista de ambos delitos pues, como sostiene la STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 408/2015 de 8 julio<sup>330</sup>, hay que reservar algún espacio propio a la receptación si no queremos verla fagocitada “por la imparable expansión del delito de blanqueo de capitales”.

#### 11.2.4. Diferente punición

La pena ordinaria del delito de blanqueo es superior a la señalada al de receptación: la primera consiste en prisión de seis meses a seis años y multa del tanto al triplo del valor de los bienes, mientras que la segunda es de prisión de seis meses a dos años. Pero además, el delito de receptación tiene restringida la pena privativa de libertad a la señalada al delito encubierto, de forma que nunca podrá superar la de este (y si este estuviese castigado con pena de otra naturaleza, la pena privativa de libertad será sustituida por la de multa: art. 298.3 CP).

Por ello la STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 849/2016 de 10 noviembre<sup>331</sup> ratifica la mayor gravedad del blanqueo respecto de la receptación a la vista de las penas elegidas por el legislador para cada uno de esos dos delitos. Por otro lado, reconoce, junto con las SSTs<sup>a</sup> 331/2017 de 10 mayo, 158/2018 de 5 abril, 613/2018 de 29 noviembre y 30/2019 de 29 enero<sup>332</sup>, la mayor

---

<sup>330</sup> La STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 408/2015 de 8 julio [RJ\2015\3469]: «Diferentes se presentan las cosas si es otra la persona que se aprovecha de esos efectos con conocimiento de su procedencia o presta su auxilio a los autores para ese aprovechamiento. En esos casos podríamos estar respectivamente ante delitos de receptación o encubrimiento (art. 298 o 451 CP) a los que hay que reservar algún espacio propio si no queremos verlos fagocitados por la imparable expansión del delito de blanqueo de capitales».

<sup>331</sup> La STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 849/2016 de 10 noviembre [RJ\2016\5451]: «Pese a la proximidad del blanqueo con la receptación, la mayor gravedad del blanqueo para el Legislador es obvia dada la entidad de las penas que respectivamente los castigan. ... La mayor autonomía del blanqueo de capitales frente al delito previo, respecto de la receptación y el encubrimiento, resulta de toda ausencia limitativa de la pena del blanqueo derivada de la medida de la pena del delito previo, limitación que sí se establece para los delitos de encubrimiento y receptación en los arts. 452 y 298.3 CP».

<sup>332</sup> Las SSTs<sup>2</sup><sup>a</sup> 331/2017 de 10 mayo [RJ\2017\2710], 158/2018 de 5 abril [RJ\2018\2162], 613/2018 de 29 noviembre [RJ\2018\5562] y 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204] se pronuncian en los mismos términos: «La mayor autonomía del blanqueo de capitales frente al delito previo, respecto de la receptación y el encubrimiento, resulta de toda ausencia limitativa de la pena del blanqueo derivada de la medida de la pena del delito previo, limitación que sí se establece para los delitos de encubrimiento y receptación en los arts. 452 y 298.3 CP».

autonomía del blanqueo de capitales frente al delito antecedente en comparación con la receptación dada la completa omisión de limitación en la pena de blanqueo.

### 11.3. Receptación del blanqueo

El cuarto inciso del art. 301.1 CP contiene una modalidad de blanqueo que se ha dado en llamar “receptación del blanqueo”, expresión jurisprudencial acuñada con fortuna por la antigua STS<sup>2ª</sup> 483/2007 de 4 de junio y utilizada después por una larga tradición jurisprudencial de la que son expresión las SSTs<sup>2ª</sup> 16/2009 de 27 enero, 155/2009 de 26 febrero, 857/2012 de 9 noviembre, 974/2012 de 5 diciembre, 279/2013 de 6 marzo, 228/2013 de 22 marzo y más recientemente STS<sup>2ª</sup> 644/2018 de 13 diciembre<sup>333</sup>.

El mencionado inciso contiene la definición de la “receptación del blanqueo”, consistente en realizar: *cualquier otro acto para ocultar o encubrir su origen ilícito, o para ayudar*

---

<sup>333</sup> Las SSTs<sup>2ª</sup> 483/2007 de 4 junio [RJ\2007\4743], 16/2009 de 27 enero [RJ\2010\661], 155/2009 de 26 febrero [RJ\2009\1347], 857/2012 de 9 noviembre [RJ\2012\11325], 974/2012 de 5 diciembre [RJ\2013\217], 279/2013 de 6 marzo [RJ\2013\4643], 228/2013 de 22 marzo [RJ\2013\8314] y 644/2018 de 13 diciembre [RJ\2018\5742] se pronuncian en términos idénticos (aunque la última de ellas en términos más concisos): «4.- Ocultar o encubrir la verdadera naturaleza, origen, ubicación, destino, movimiento o derechos sobre los bienes o propiedad de los mismos a sabiendas de su procedencia ilícita (núm. 2 del art. 301 CP). Se tipifica ahora la denominada “receptación del blanqueo” por lo que la conducta no recae sobre los bienes procedentes del previo delito, sino sobre los que ya han sido objeto de alguno de los actos de blanqueo descritos con anterioridad, lo que exige que tales bienes hayan experimentado ya alguna transformación. Como dice la STS. 1070/2003 de 22.7: “El denominado blanqueo equivale a encubrir o enmascarar el origen ilícito de los bienes y así el artículo 301.1 CP describe y castiga aquellas conductas que tienen por objeto adquirir, convertir, transmitir o realizar cualquier acto semejante con bienes que se sabe que tienen su origen en un delito (ya no necesariamente grave desde la LO. 15/2003), con la finalidad de ocultar o encubrir su origen ilícito o ayudar a la persona que haya participado en la infracción a eludir las consecuencias legales de sus actos. En relación con los bienes debemos significar que no se trata de los que constituyen el objeto material del delito antecedente grave, sino de aquellos que tienen su origen en el mismo. Por ello los bienes comprenden el dinero o metálico así obtenido. En los delitos de tráfico de drogas, por ejemplo, no se trata de las sustancias tóxicas, sino del dinero o bienes entregados a cambio de aquéllas. Por ello el recurrente desenfoca la cuestión cuando se refiere al tipo objetivo olvidando que los bienes blanqueados no son los adquiridos - en este caso embarcaciones- por el mismo, sino el dinero entregado por el autor de un delito contra la salud pública para su adquisición, de forma que dicho metálico de procedencia ilícita se convierte merced a la directa intervención del acusado en otros bienes con la finalidad de ocultar o encubrir el origen ilícito del dinero. Por ello el destino ulterior al que se dediquen esos bienes adquiridos resultará irrelevante y si este es la comisión de cualquier otro delito, se producirá el correspondiente concurso. Es cierto que pueden solaparse estas conductas con las previstas en el número segundo del citado precepto y es que la distinción entre ambos no está tanto en la clase de operación realizada como en la fase sucesiva en que se produce el blanqueo de bienes, pues de lo que se trata es de hacer posible la intervención del derecho penal cualquiera que haya sido el destino ulterior de dichos bienes, de forma que en supuestos de sucesivas operaciones de blanqueo es aplicable el número segundo. Siendo ello así cabe una autoría independiente de este delito de la que corresponde a la primera operación si fuesen personas distintas las que interviniesen en las distintas fases».

a la persona que haya participado en la infracción o infracciones a eludir las consecuencias legales de sus actos, sabiendo que éstos tienen su origen en una actividad delictiva. Quien, con conocimiento de la procedencia delictiva de los bienes, lleve a cabo una conducta que persiga cualquiera de aquellos objetivos (ocultar, encubrir o ayudar) incurre en “receptación del blanqueo” porque el acto no recae ya sobre los bienes procedentes del delito antecedente, sino sobre los que “ya han sido objeto de alguno de los actos de blanqueo descritos con anterioridad, lo que exige que tales bienes hayan experimentado ya alguna transformación”. Esto es, los bienes sobre los que se opera no son los que fueron objeto del delito antecedente, sino de otros que traen causa de este “que ya han sido objeto de blanqueo o blanqueo sobre sucesivas transformaciones” sin que sea preciso perseguir en este caso los objetivos o finalidades señaladas en art. 301.1 CP. Las sentencias antes mencionadas reconocen de consuno que pueden coincidir estos actos de “receptación de blanqueo” del inciso cuarto del art. 301.1 CP con los previstos en el art. 301.2 CP, porque la diferencia entre ellos no radica tanto en la conducta desplegada como en la fase en la que se realiza el blanqueo de capitales.

## 12. Aspectos procesales

### 12.1. Prueba vs. indicios: prueba de carácter indiciario

#### 12.1.1. *Res ipsa loquitur*

Guiada por criterios tan pragmáticos como realistas, la jurisprudencia ha asumido que en los juicios por delitos de blanqueo la prueba será casi siempre de carácter indiciario<sup>334</sup>, entregándose así al plan *res ipsa loquitur*, esto es, “la cosa habla por sí misma”, adagio aceptado por la STS<sup>2</sup> 292/2017 de 26 abril<sup>335</sup>. Con esta afortunada expresión latina el

---

<sup>334</sup> M. J. DOLZ LAGO, *Blanqueo de capitales procedentes de delito de estafa: prueba indiciaria respecto del conocimiento del delito del que proceden los fondos objeto de blanqueo, interpretación del art. 120.3 CP*, en «Diario La Ley», nº 7919, 2012; J. GIMÉNEZ GARCÍA, *La prueba indiciaria y el delito de blanqueo de capitales*, en «Estudios jurídicos», nº 2006, 2006; J. J. GARCÍA PÉREZ, *La prueba en el delito de blanqueo de capitales: aspectos prácticos (I)*, en «Diario La Ley», nº 7177, 2009.

<sup>335</sup> La STS<sup>2</sup> 292/2017 de 26 abril [RJ\2017\2139]: «La condena por un delito de blanqueo de capitales no requiere la descripción detallada de la previa actividad delictiva. Basta con la constatación de que el dinero proviene de una actividad criminal. Cuestión previa y diferente será determinar si esa certeza se basa en prueba suficientemente sólida. El blanqueo de capitales no es un delito de sospecha: exige, como cualquier otro, prueba de la concurrencia de todos y cada uno de sus elementos típicos, entre los que se



TS quiere explicitar un régimen probatorio que, aunque no se aparta de los criterios generales que deben presidir la prueba, sin embargo, sí ofrece una cierta singularidad tanto en cuanto es aplicable a aquellos casos en los que el tribunal puede llegar al convencimiento, “sin margen para una duda razonable”, de la comisión del delito antecedente mediante la valoración de las circunstancias que rodean el delito de blanqueo. Esto sucede cuando la existencia de ese delito “fluye con naturalidad del hecho probado”, sin necesidad de haber obtenido una condena previa y ni tan siquiera precisar una descripción minuciosa del mismo ni de sus elementos o requisitos, pues estos van de suyo cuando se menciona el delito, lo que proporciona certeza bastante sobre la existencia de aquellos. Es suficiente con que se compruebe que racionalmente los bienes tienen un origen delictivo. Todo ello no obsta a que la jurisprudencia exija prueba suficiente sobre cada uno de sus requisitos pues, como afirma la última sentencia mencionada (STS<sup>2a</sup> 292/2017 de 26 abril), el art. 301 CP no contiene un delito de enriquecimiento ilícito ni, mucho menos, uno de sospecha. En ocasiones pueden resultar de utilidad, tras sus correspondientes ratificaciones en la fase plenaria y comprobaciones obtenidas bajo el principio de contradicción, las averiguaciones obtenidas por la actuación policial y los agentes encubiertos<sup>336</sup>.

Tanto la doctrina del TC como la del TS no presentan obstáculo alguno para que el proceso de formación de la convicción judicial gravite sobre la prueba de indicios, cuyo

---

cuenta el origen criminal (y no meramente ilícito, ilegal o antijurídico) de los bienes. El art. 301 CP no es una puerta falsa por la que introducir, como de contrabando en nuestro ordenamiento penal un delito de enriquecimiento ilícito que ha sido recibido en algunos países con alborozo e incluso entusiasmo, pese a las complejidades dogmáticas que trae consigo (... y en algún otro, muy cercano culturalmente al nuestro, ha merecido el boicot de la correspondiente jurisdicción constitucional). El delito de blanqueo de capitales tipificado en el art. 301 CP no goza de un régimen probatorio relajado, ni legal ni jurisprudencial. Solo cuando el bagaje probatorio permita llegar a una convicción sin margen para una duda razonable, de que un sujeto maneja con alguna de las finalidades previstas en el precepto fondos o bienes que proceden de actividades constitutivas de delito, conociendo ese origen, o, al menos, representándose y mostrando indiferencia frente a ello (dolo eventual), puede abrirse paso una condena por delito doloso de blanqueo de capitales. ... También fluye con naturalidad del hecho probado la finalidad característica del delito de blanqueo de capitales: las operativas y mecánicas descritas son elocuentes. *Res ipsa loquitur*. El envío de dinero en remesas fraccionadas para evitar sospechas; o el cambio de billetes de monto escaso en billetes de mayor valor facial no precisan comentarios adicionales ni proclamaciones de lo obvio. Decir que son fondos procedentes de tráfico de drogas y que con ellos se hacen esas operaciones basta. Añadir que se hacía para ocultar su origen y poder introducir en el circuito lícito esos fondos sería pagar un tributo indebido al maestro Perogrullo, como lo sería atribuir ánimo de enriquecerse a quien bajo la amenaza de una navaja arrebata a otro mil euros. Aunque no se precise esa motivación estaremos ante un delito de robo con intimidación».

<sup>336</sup> C. D. CALIX VALLECILLO, *Actuaciones del agente encubierto en el ámbito del blanqueo de capitales*, en «Ciencia policial: revista del Instituto de Estudios de Policía», nº 64, 2002, p. 59-90.

valor es suficiente para destruir el principio constitucional de presunción de inocencia siempre que se den los requisitos mencionados en la STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 644/2018 de 13 diciembre<sup>337</sup>:

- a) Que existan indicios plenamente acreditados
- b) Que esos indicios estén relacionados entre sí
- c) Que esos indicios no se encuentren desvirtuados por otras pruebas o conindicios
- d) Que esos indicios vayan acompañados de un juicio de inferencia razonable construido conforme a los principios del derecho penal<sup>338</sup>.

En suma, la naturaleza indiciaria de la prueba de cargo que generalmente constituye el material de convicción en los juicios de blanqueo de capitales del art. 301 CP, no supone que este delito disponga de un estatuto probatorio más laxo que los demás. Por tanto, como dice la STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 613/2018 de 29 noviembre<sup>339</sup>, no rige, respecto de la prueba de este delito, ningún criterio especial; para condenar por este delito es indispensable una certeza objetivamente obtenida (cfr. STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 220/2015 de 9 abril<sup>340</sup>) por mucho que se construya a

---

<sup>337</sup> La STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 644/2018 de 13 diciembre [RJ\2018\5742]: «Por otra parte, según reiterada y constante doctrina jurisprudencial, tanto del Tribunal Constitucional como de esta Sala de Casación, el derecho a la presunción de inocencia no se opone a que la convicción judicial en un proceso penal pueda formarse sobre la base de una prueba indiciaria, siempre que existan indicios plenamente acreditados, relacionados entre sí y no desvirtuados por otras pruebas o conindicios y se haya explicitado el juicio de inferencia, de un modo razonable».

<sup>338</sup> Á. MATA LLÍN EVANGELIO, *Blanqueo de capitales y principios penales*, en «Teoría y derecho: revista de pensamiento jurídico», nº 24, 2018, p. 272-303.

<sup>339</sup> La STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 613/2018 de 29 noviembre [RJ\2018\5562]: «En igual sentido la STS. 928/2006 de 5.10, precisa que “el origen delictivo de los bienes es evidentemente un elemento del tipo penal objetivo con todas las consecuencias que de ello se derivan. En lo que aquí interesa como elemento del tipo debe ser objeto de la prueba, y, en este sentido se debe destacar que no rige al respecto ninguna regla especial. Por lo tanto, son aplicables a la prueba del “origen delictivo de los bienes” los principios enunciados en las SSTC. 174/85, 175/85 y 229/88, según las cuales el derecho a la presunción de inocencia no se opone a que la convicción judicial en un proceso penal pueda formarse sobre la base de una prueba indiciaria”. Es decir: el delito origen de los bienes puede ser probado por indicios y no es necesario, pues el texto del art. 301 CP no lo exige, que exista una sentencia judicial que lo haya constatado en un proceso anterior determinado, sin que el acusado por el delito del art. 301 CP. haya sido el autor del delito».

<sup>340</sup> La STS<sup>2</sup><sup>a</sup> 220/2015 de 9 abril [RJ\2015\3817]: «Lo que se exige para condenar por un delito de blanqueo de capitales es la certeza objetivamente fundada y no construida a base de meras sospechas o conjeturas o intuiciones más o menos compartibles, de que los bienes manejados proceden de operaciones de tráfico de drogas. En la mayoría de las ocasiones no se podrá determinar qué operaciones ni en qué condiciones. Hay que recalcarlo de nuevo: eso no significa que haya que relajar las reglas probatorias, o el grado de certeza. Ni significa construir un delito de sospecha. Pero sí supone reconocer que esa procedencia habitualmente habrá de acreditarse a través de prueba indiciaria cuando sea capaz de hacer llegar a esa indubitada conclusión. En este caso no es ya solo prueba indiciaria: las declaraciones de varios de los coacusados refieren paladinamente que el dinero provenía de actividades de narcotráfico protagonizadas por una persona que efectivamente fue detenida por esas razones y con la que además algunos de los

base de indicios, única vía posible en muchas ocasiones para fundar la convicción sobre la procedencia de los fondos blanqueados. Los indicios constituyen un material probatorio que no debe ser confundido con las intuiciones, conjeturas o sospechas.

#### 12.1.2. Convenciones internacionales que autorizan la prueba de indicios en los delitos de blanqueo de capitales

Es más, esta doctrina sobre la prueba indiciaria a la que venimos haciendo alusión, como ya indicó la STS<sup>2ª</sup> 91/2014 de 7 de febrero, se desenvuelve en conexión con lo previsto en los textos internacionales suscritos por España. Esos tratados internacionales insisten con reiteración en la necesidad de adaptar los instrumentos de valoración probatoria a la lucha contra las nuevas realidades criminológicas entre las que figura, con un carácter destacado, el blanqueo de capitales.

Los convenios internacionales indicados se refieren a lo que nosotros conocemos como prueba indiciaria o prueba de indicios con una expresión, más o menos coincidente en todos ellos, según la cual la “inferencia de circunstancias fácticas objetivas” será suficiente para deducir el conocimiento, la intención o la finalidad del delito:

- a) Art. 3.3 de la Convención de las Naciones Unidas contra el tráfico ilícito de estupefacientes y sustancias sicotrópicas<sup>341</sup>, hecha en Viena el 20 de diciembre de 1988: “El conocimiento, la intención o la finalidad requeridos como elementos de cualquiera de los delitos enunciados en el párrafo 1 del presente artículo podrán inferirse de las circunstancias objetivas del caso”.
- b) Art. 6.2.c) del Convenio relativo al blanqueo, seguimiento, embargo y decomiso de los productos del delito<sup>342</sup>, hecho en Estrasburgo el 8 de noviembre de 1990: “El conocimiento, la intención o el propósito exigidos como elementos del delito previsto en dicho párrafo podrán deducirse de circunstancias fácticas objetivas”.

---

acusados tienen relaciones parentales próximas, lo que los hace informadores especialmente cualificados pues ha de suponerse en ellos un más preciso conocimiento sobre la dedicación habitual de su familiar».

<sup>341</sup> Instrumento de ratificación publicado en el «BOE» núm. 270, de 10 de noviembre de 1990, páginas 33062 a 33074.

<sup>342</sup> Instrumento de Ratificación publicado en el «BOE» núm. 252, de 21 de octubre de 1998, páginas 34713 a 34726.

- c) Art. 6.2.f) de la Convención de las Naciones Unidas contra la Delincuencia Organizada Transnacional<sup>343</sup>, hecho en Nueva York el 15 de noviembre de 2000: “El conocimiento, la intención o la finalidad que se requieren como elemento de un delito tipificado en el párrafo 1 del presente artículo podrán inferirse de circunstancias fácticas objetivas”.

Ese “inferir” de circunstancias fácticas objetivas, equivale con claridad a la prueba indiciaria que se concreta, en el delito de blanqueo del art. 301 CP, en no ser necesario que el delito antecedente haya sido objeto de una condena jurisdiccional previa.

### 12.1.3. Catálogo abierto de indicios más habituales

Por ello, la doctrina de la Sala Segunda ha construido un catálogo abierto con los indicios más habituales que pueden conducir válidamente a formar el convencimiento judicial sobre el origen delictivo de los bienes blanqueados según las reglas de la experiencia, en el que se encuentran, según indica la STS2ª 362/2017 de 19 mayo<sup>344</sup>, distintos síntomas de artificios y tácticas<sup>345</sup> patrimoniales irregulares. Estos indicios o síntomas, que responden a las técnicas<sup>346</sup> de blanqueo de capitales más repetidas conforme a la práctica del propio TS, han ido siendo sintetizados por la jurisprudencia en una labor paulatina, espléndidamente resumida por la STS2ª 644/2018 de 13 diciembre<sup>347</sup>, que arranca en la

<sup>343</sup> Instrumento de Ratificación publicado en el «BOE» núm. 233, de 29 de septiembre de 2003, páginas 35280 a 35297.

<sup>344</sup> La STS2ª 362/2017 de 19 mayo [RJ\2017\2711]: «Igualmente se ha señalado que la prueba utilizable será generalmente de carácter indiciario y que indicios relevantes pueden ser el incremento inusual de patrimonio; la utilización o uso del mismo con irregularidades que tiendan a disimular o difuminar su titularidad o su procedencia; la inexistencia de negocios legales que expliquen tal incremento; y la relación del sujeto con actividades delictivas productoras de beneficios, según las máximas de experiencia. También hemos afirmado, en conclusión, que la finalidad de encubrir u ocultar la ilícita procedencia de los bienes o ayudar a los participantes del delito previo, constituye, en consecuencia, un elemento esencial integrante de todas las conductas previstas en el artículo 301.1 CP».

<sup>345</sup> F. X. MORENO I OLIVER, *El blanqueo de capitales: estrategias y tácticas ilícitas*, en «Cont4bl3», nº 66, 2018, p. 18-23.

<sup>346</sup> E. DE PORRES ORTIZ DE URBINA, *Técnicas de blanqueo de capitales*, en «Estudios de derecho judicial», nº 73, 2005, p. 205-239.

<sup>347</sup> La STS2ª 644/2018 de 13 diciembre [RJ\2018\5742]: «Sobre el modo en que debe analizarse la prueba indiciaria en el blanqueo de capitales y los parámetros e indicios que deben ser considerados, la doctrina de esta Sala se inicia en la STS núm. 755/1997, de 23 de mayo, y se reitera en las sentencias ya clásicas núm. 356/1998, de 15 de abril, núm. 774/2001, de 9 de mayo, y núm. 2410/2001, de 18 de diciembre, que señalaban lo siguiente: I.- En los supuestos en que la acusación se formula por delito de blanqueo de capitales procedentes del tráfico de estupefacientes (art. 546 bis. f, Código Penal 73; art. 301.1.2º Código Penal 95), los indicios más determinantes han de consistir: a) en primer lugar en el incremento inusual del patrimonio o el manejo de cantidades de dinero que por su elevada cantidad,

ya lejana STS2ª 755/1997 de 23 de mayo y repasa los criterios seguidos después por las SSTS2ª 356/1998 de 15 de abril, 774/2001 de 9 de mayo, 2410/2001 de 18 de diciembre, 202/2006 de 2 de marzo, 1260/2006 de 1 de diciembre, 28/2010, de 28 de enero, la importantísima 801/2010, de 23 de septiembre y 578/2012 de 26 de junio, entre otras muchas.

### **12.1.3.1. Incremento inusual e injustificado de patrimonio**

La STS2ª 523/2017 de 7 julio<sup>348</sup>, entre otras muchas, considera que es un indicio adecuado para fundar una convicción respecto del delito del art. 301 CP, el haber

---

dinámica de las transmisiones y tratarse de efectivo pongan de manifiesto operaciones extrañas a las prácticas comerciales ordinarias; b) en segundo lugar en la inexistencia de negocios lícitos que justifiquen el incremento patrimonial o las transmisiones dinerarias; y, c) en tercer lugar, en la constatación de algún vínculo o conexión con actividades de tráfico de estupefacientes o con personas o grupos relacionados con las mismas. En la doctrina más moderna de esta Sala se sigue el mismo criterio, reiterando por ejemplo la sentencia núm. 578/2012, de 26 de junio, que una muy consolidada jurisprudencia (por todas, sentencias de 7 de diciembre de 1996, 23 de mayo de 1997, 15 de abril de 1998, 28 de diciembre de 1999, 10 de enero y 31 de marzo de 2000, 28 de julio, 29 de septiembre, 10 de octubre, 19 de noviembre y 18 de diciembre de 2001, 10 de febrero de 2003, 9 de octubre y 2 de diciembre de 2004, 19 y 21 de enero, 1 de marzo, 14 de abril, 29 de junio y 14 de septiembre de 2005, etc.) ha consagrado un triple pilar indiciario sobre el que puede edificarse una condena por el delito de blanqueo de capitales procedentes de delitos contra la salud pública: a) Incrementos patrimoniales injustificados u operaciones financieras anómalas. b) Inexistencia de actividades económicas o comerciales legales que justifiquen esos ingresos. c) Vinculación con actividades de tráfico ilícito de estupefacientes. Que es el mismo arsenal indiciario ya señalado en la citada sentencia clásica en esta materia de 23 de mayo de 1997. Desarrollando este criterio inicial, la STS 801/2010, de 23 de septiembre resume la doctrina probatoria en esta materia señalando que para el enjuiciamiento de delitos de “blanqueo “ de bienes de procedencia ilegal, como el presente, la prueba indiciaria, a partir de la afirmación inicial de que no es precisa la condena previa del delito base del que proviene el capital objeto de blanqueo (SSTS de 27 de enero de 2006 y de 4 de junio de 2007, entre otras), aparece como el medio más idóneo y, en la mayor parte de las ocasiones, único posible para tener por acreditada su comisión (SSTS de 4 de julio de 2006 y de 1 de febrero de 2007), designándose como indicios más habituales en esta clase de infracciones: a) La importancia de la cantidad del dinero blanqueado. b) La vinculación de los autores con actividades ilícitas o grupos o personas relacionados con ellas. c) Lo inusual o desproporcionado del incremento patrimonial del sujeto. d) La naturaleza y características de las operaciones económicas llevadas a cabo, por ejemplo, con el uso de abundante dinero en metálico. e) La inexistencia de justificación lícita de los ingresos que permiten la realización de esas operaciones. f) La debilidad de las explicaciones acerca del origen lícito de esos capitales. g) La existencia de sociedades “pantalla” o entramados financieros que no se apoyen en actividades económicas acreditadamente lícitas” (SSTS 202/2006, de 2 de marzo, 1260/2006, de 1 de diciembre y 28/2010, de 28 de enero)».

<sup>348</sup> La STS2ª 523/2017 de 7 julio [RJ\2017\3836]: «Respecto del delito de blanqueo de capitales, y sin perjuicio de lo que luego se dirá, el motivo debe ser también desestimado. En la sentencia se declara probado que “obtuvo un gran incremento patrimonial injustificado a lo largo de los años ... En la fundamentación jurídica, el Tribunal argumenta que “se considera suficiente para probar la comisión del delito de blanqueo de capitales con constatar la obtención de unos grandes beneficios económicos que no guardan correspondencia con las actividades laborales o negociales de la persona afectada, de tal modo que pueda afirmarse que el origen del dinero no puede estar más que en la ejecución de las actividades delictivas atribuidas a dicha persona”. Además, ha de tenerse en cuenta que el incremento patrimonial no se relaciona con concretas actividades delictivas toda vez que, por ejemplo, la conducta respecto a la que no se ha generado patrimonio alguno por la intervención policial. Si hay indicios que relacionan ese incremento patrimonial a actividades referidas a delitos contra la salud pública».

experimentado un gran incremento patrimonial cuando este resulta de todo punto injustificado y no se corresponde con los ingresos del autor derivados de sus trabajos o de sus negocios<sup>349</sup>, por lo que puede concluirse que la procedencia de los fondos, por fuerza de la razón, está vinculada a las actividades delictivas de aquel. En consecuencia, el incremento inusual e injustificado del patrimonio del autor suele venir acompañado de una discrepancia entre su capacidad adquisitiva y el importe patrimonial aflorado, tal como ahora explicaré al tratar el siguiente indicio del catálogo.

#### *12.1.3.2. La importancia de la cantidad del dinero blanqueado o del incremento patrimonial*

En relación con este indicio, la STS2ª 256/2018 de 29 mayo<sup>350</sup> recuerda que no es posible incluirlo de forma automática en el registro de las evidencias que identifican un caso del

---

<sup>349</sup> I. BLANCO CORDERO, *Negocios socialmente adecuados y delito de blanqueo de capitales*, en «Anuario de derecho penal y ciencias penales», Tomo 50, Fasc/Mes 1-3, 1997, p. 263-292.

<sup>350</sup> La STS2ª 256/2018 de 29 mayo [RJ\2018\2343]: «Como aplicaciones de tales máximas al caso juzgado se atendió allí y lo recordamos ahora en la media que expresa un canon valorativo ineludible; a los siguientes particulares: a) Si los hechos que fundaron las condenas previas del acusado se revelan como funcionales a la producción de bienes de valor patrimonial. Inferir de unos concretos antecedentes la dedicación del acusado a otra actividad delictiva diferente, como fundamento de la condena, es incompatible con elementales derechos fundamentales. El principio acusatorio reclama la previa imputación por las partes de aquella actuación delictiva. Y el derecho de defensa exige la concreción, sin la que la refutabilidad sería una quimera irrealizable. b) Aun suponiendo que el acusado hubiera cometido algún otro delito, se ha de identificar el *iter* que conduce desde esa comisión hasta la disponibilidad de bienes por el acusado, como efecto de aquel. c) También es relevante la referencia cronológica si los hechos a que se refieren los pretendidos orígenes del dinero blanqueado tienen lugar en años antes de los actos blanqueadores. La tardanza en ejecutarse el pretendido blanqueo hace que sea acuciante la pregunta sobre la demora, pues la capacidad de ocultación del dinero durante tantos años sugiere que los actos dispositivos a que se refiere la sentencia de condena no tenían una funcionalidad como la que se le atribuye que, sin duda, ya habría sido conseguida durante dichos años. d) Y también resulta relevante la razonabilidad de la alternativa propuesta por la defensa, acerca del verdadero origen de la disponibilidad de ese dinero, siendo rechazable la refutación que de aquella hace quien imputa el blanqueo si carece de contundencia retórica. e) También recordamos que la automática inclusión en el censo de autores del delito del artículo 301 del Código Penal de los titulares de bienes de valor tal que no se adecua a su capacidad adquisitiva supone, cuando menos una inversión de la carga probatoria. Y ello en la medida que aquella falta de concordancia entre patrimonio y capacidad adquisitiva es premisa que puede derivar de múltiples situaciones diversas de la penalmente tipificada en dicho precepto. f) En nuestra STS 690/2015 de 27 de octubre, recordábamos la doctrina de las nº 535/2015 de 14 de septiembre y, muy especialmente, de la nº 1080/2010 de 20 de octubre, acerca de la exigencia de un elemento subjetivo del delito de blanqueo cuya concurrencia es determinante para decidir sobre la tipicidad o no de determinados comportamientos como constitutivos del citado delito. El tipo subjetivo del injusto exige que el autor del blanqueo, además de con esos componentes subjetivos de la finalidad a la que dirige su comportamiento, actúe dolosamente o por imprudencia grave. No todo acto de «adquisición, conversión o transmisión» del bien de ilícito origen es un comportamiento típico, sino que, como para los demás actos a que se refiere el apartado 1 del artículo 301, se requiere también, para que la adquisición, conversión o transmisión sea típica, que se ordene por los autores a las finalidades antes indicadas. De ahí que una adquisición o transmisión de un bien generado en un delito es en sí mismo un acto, en principio «neutro» que requiere aquella doble eventual finalidad de ocultación de la ilicitud o ayuda a elusión de consecuencias para adquirir relevancia-típica penal. g) Por otra parte, aun admitida la punición

art. 301 CP. Ello implicaría, cuando menos, una inversión en la carga de la prueba pues la inadecuación entre el importe del patrimonio personal y la capacidad adquisitiva puede ser consecuencia de actividades diferentes de las requeridas por ese artículo. Por ello, este indicio debe ser valorado en conjunto con otros datos relevantes, incluso en aquellos casos en los que el autor haya sido condenado por otros delitos. En tales supuestos, siguiendo a la última sentencia citada, habrá de atenderse y valorarse también:

- i. la funcionalidad del delito antecedente
- ii. el *iter* que vincula el delito antecedente con los bienes blanqueados
- iii. la separación cronológica que pueda existir entre ambos delitos
- iv. la verosimilitud de las alternativas sobre el origen patrimonial
- v. el desenvolvimiento de los elementos objetivos y subjetivos del injusto

#### **12.1.3.3. Manejo irregular del patrimonio para disimular su origen u operaciones financieras anómalas**

La índole y tipologías<sup>351</sup> de las maniobras económicas llevadas a cabo por el autor puede constituir un indicio razonable para fundar el convencimiento de la existencia de un delito de blanqueo de capitales. Entre esas tipologías, una de las más frecuentes es el uso de abundante dinero en efectivo (cfr. STS2ª 706/2016 de 15 septiembre<sup>352</sup>). Ahora bien, con la salvedad efectuada por la STS2ª 535/2015 de 14 septiembre que consideró que no había

---

del autoblanqueo es necesario, sin embargo, delimitar con precisión la conducta típica para evitar supuestos de doble incriminación».

<sup>351</sup> E. ÁVILA SOLANA, *Las tipologías del blanqueo en España (II): casos prácticos específicos del blanqueo*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 85-104.

<sup>352</sup> La STS2ª 706/2016 de 15 septiembre [RJ\2016\4558]: «Es oportuno recordar la reiterada jurisprudencia de esta Sala sobre la prueba a valorar en los delitos de blanqueo de capitales. Entre otras muchas, en la Sentencia 238/2016, de 29 de marzo, con cita de sentencias de esta Sala, se señala que para el enjuiciamiento de delitos de “blanqueo” de bienes de procedencia ilegal, como el presente, la prueba indiciaria, a partir de la afirmación inicial de que no es precisa la condena previa del delito base del que proviene el capital objeto de blanqueo (SSTS de 27 de enero de 2006 y de 4 de junio de 2007, entre otras), aparece como el medio más idóneo y, en la mayor parte de las ocasiones, único posible para tener por acreditada su comisión (SSTS de 4 de julio de 2006 y de 1 de febrero de 2007), designándose como indicios más habituales en esta clase de infracciones: a) La importancia de la cantidad del dinero blanqueado. b) La vinculación de los autores con actividades ilícitas o grupos o personas relacionados con ellas. c) Lo inusual o desproporcionado del incremento patrimonial del sujeto. d) La naturaleza y características de las operaciones económicas llevadas a cabo, por ejemplo, con el uso de abundante dinero en metálico. e) La inexistencia de justificación lícita de los ingresos que permiten la realización de esas operaciones. f) La debilidad de las explicaciones acerca del origen lícito de esos capitales. g) La existencia de sociedades “pantalla” o entramados financieros que no se apoyen en actividades económicas acreditadamente lícitas. (Doctrina reiterada, entre otras, en las SSTS 202/2006, de 2 de marzo, 1260/2006, de 1 de diciembre y 28/2010, de 28 de enero)».



blanqueo por la simple adquisición de determinados inmuebles con dinero en metálico pues la mera transformación del bien procedente del delito antecedente no entraña ocultación. Existe en la actualidad una tendencia de la delincuencia organizada a sustituir la utilización de cantidades en efectivo por bitcoin<sup>353</sup> y otras criptomonedas<sup>354</sup>.

También se encuentra entre ellas el repartir el envío de dinero en varias partidas para sortear los controles financieros y que pasen desapercibidas (cfr. STS2ª 910/2014 de 2 enero); o el cambio de billetes pequeños por billetes grandes (cfr. SSTS2ª 292/2017 de 26 abril y 73/2019 de 12 febrero<sup>355</sup>); o la expatriación de grandes cantidades de dinero mediante envíos al extranjero (cfr. STS2ª 165/2016 de 2 marzo<sup>356</sup>); o, bajo determinadas circunstancias, la intervención de paraísos fiscales<sup>357</sup> o sociedades *offshore*<sup>358</sup>; etc.

#### 12.1.3.4. *Ausencia de negocios legítimos que justifiquen el incremento patrimonial*

La inexistencia de justificación lícita de los bienes objeto del delito de blanqueo o la ausencia de un origen lícito que permita explicar la realización de las operativas y

<sup>353</sup> V. M. ESPAÑA ALBA, *Bitcoin: un antes y un después en el blanqueo de capitales*, en «Diario La Ley», nº 8740, 2016.

<sup>354</sup> X. PÉREZ LÓPEZ, *Las criptomonedas: consideraciones generales y empleo de las criptomonedas como instrumento de blanqueo de capitales en la Unión Europea y en España*, en «Revista de derecho penal y criminología», nº 18, 2017, p. 141-187.

<sup>355</sup> La STS2ª 73/2019 de 12 febrero [RJ\2019\554]: «Se declara probado también que Estanislao contactaba con Cecilio (rebelde) y con Camilo (fallecido) sobre numerosas recogidas de billetes de baja denominación en grandes cantidades, que luego entregaban a otros para su cambio a billetes de 500 euros».

<sup>356</sup> La STS2ª 165/2016 de 2 marzo [RJ\2016\5767]: «Así las cosas, el hecho de que, a petición del Ministerio Fiscal de Costa Rica, la Juez de Instrucción de ese país acordara el archivo de una operación de ingreso en un banco costarricense de la suma 584.759 euros destinados a ser invertidos en ese mismo país, no significa que el resto de las operaciones de blanqueo que ejecutó en España el acusado no constituyan delito objeto de enjuiciamiento en este país. Y en igual sentido debe también considerarse que el mero hecho de enviar ese dinero desde España a Costa Rica ya constituye de por sí un delito de blanqueo de capitales, pues, dado el tenor literal del art. 301.1 del C. Penal, se está ante un acto de envío de un dinero de procedencia ilícita desde España a un país extranjero, remisión que resulta subsumible en la acción de “transmitir”, que es uno de los supuestos que pena como blanqueo de capitales el C. Penal».

<sup>357</sup> V. GÓMEZ MARTÍN, *Evasión de divisas a paraísos fiscales: ¿delito fiscal y blanqueo de capitales?*, en «Economist & Jurist», vol. 18, nº 143, 2010, p. 64-68; J. HERNÁNDEZ VIGUERAS, *El problema político del blanqueo del dinero sucio y los paraísos fiscales*, en «Temas para el debate», nº 182 (Enero), 2010, p. 56-58; C. M. LÓPEZ ESPADAFOR & L. M. LOMBARDEO EXPÓSITO, *Revisión de la problemática de los paraísos fiscales y su incidencia en el blanqueo de capitales*, en «Estudios financieros. Revista de contabilidad y tributación: Comentarios, casos prácticos», nº 323, 2010, p. 5-54; J. M. CALDERÓN CARRERO, *Blanqueo de capitales, paraísos fiscales y sistema tributario*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 299, 2009, p. 19-30.

<sup>358</sup> J. HERNÁNDEZ VIGUERAS, *Sociedad offshore, blanqueo de capitales y evasión fiscal*, en «Cambio 16», nº 1743 (MAY 2), 2005, p. 28-29.



mecánicas llevadas a cabo por el autor pueden constituir un indicio del delito de blanqueo. Esto es, la falta de actividades económicas o comerciales legales que justifiquen los capitales blanqueados o la fragilidad de las explicaciones dadas sobre la licitud del origen de esos fondos, son datos que con frecuencia utiliza la jurisprudencia con el carácter de indicios probatorios.

#### **12.1.3.5. Intervención de sociedades “pantalla” o “ingeniería financiera” que operen al margen de los escenarios económicos lícitos.**

Este es un indicio de alcance limitado pues no basta con que la conducta de la que derivan los bienes blanqueados sea ilícita ni que se desenvuelva al margen de los mercados económicos lícitos; es necesario que el origen de los fondos se ubique dentro de una actividad “delictiva”, de forma que si los bienes proceden de una actividad ilícita no delictiva, como lo puede ser por ejemplo el contrabando<sup>359</sup> (cfr. STS2ª 456/2017 de 21 junio<sup>360</sup>), no se consigue integrar el delito del art. 301 CP aunque hayan intervenido sociedades pantalla<sup>361</sup>, sociedades opacas<sup>362</sup> o mecanismos de ingeniería financiera. Por el contrario, la STS2ª 649/2017 de 3 octubre condena a quien constituye sociedades mercantiles para realizar movimientos de dinero de procedencia indeterminada pero constando que su origen no se encontraba en una operación mercantil. Un importante instrumento para desenmascarar las sociedades pantalla utilizadas en los delitos de blanqueo, lo ofrece el recientemente creado Registro de Titularidades Reales<sup>363</sup>, presentado el 25 de octubre de 2018 en el Colegio de Registradores de España, con

---

<sup>359</sup> M. J. DOLZ LAGO, *Absolución del delito de blanqueo: el contrabando de tabaco es una infracción administrativa no un delito*, en «Diario La Ley», nº 9115, 2018.

<sup>360</sup> La STS2ª 456/2017 de 21 junio [RJ\2017\3588]: «Y en la misma dirección hemos de pronunciarnos con respecto a las sanciones administrativas por infracciones de contrabando, pues no resulta factible operar con ellas como indicios incriminatorios, sino más bien exculpativos, toda vez que para que se tipifique una conducta como delito de blanqueo el dinero tiene que proceder de una actividad delictiva, no meramente ilícita en un ámbito ajeno al penal. Siendo así, la habitualidad con que el acusado incurre en infracciones administrativas permite inferir que el dinero procedería más bien de ilicitudes de contrabando ajenas al ámbito penal que de actividades estrictamente delictivas, que son las que exige el tipo del art. 301 para que pueda aplicarse la norma penal».

<sup>361</sup> M. Á. SÁNCHEZ HUETE & J. MIQUEL RODRIGUEZ, *En el blanqueo ¿la sociedad es un riesgo a prevenir?: Sentencia del Tribunal de Justicia de 17 de enero de 2018, asunto C-676/16: Corporate Companies*, en «Diario La Ley», nº 9188, 2018.

<sup>362</sup> L. RAMÍREZ, *El color del dinero: blanqueo de capitales y responsabilidad penal de las sociedades opacas*, en «Actualidad jurídica Aranzadi», nº 920, 2016, p. 6.

<sup>363</sup> Vid. M. E. ADÁN GARCÍA, *Un instrumento al servicio del blanqueo de capitales en España: El Registro de Titularidades Reales*, en «Revista Aranzadi de derecho y nuevas tecnologías», nº 49, 2019.

información sobre las titularidades reales de las personas físicas que controlan en última instancia las sociedades mercantiles. En esta tarea, de identificación e información sobre el socio real<sup>364</sup>, se le atribuyen nuevas e importantes funciones al Registro Mercantil<sup>365</sup>. También se habla ya de la creación de un Registro Europeo de la Propiedad entre los nuevos remedios para combatir el blanqueo<sup>366</sup> y de otras soluciones de carácter registral<sup>367</sup>.

#### 12.1.3.6. *Conexión del autor con actividades delictivas o grupos o personas relacionados con ellas*

La vinculación de los autores con actividades delictivas o grupos o personas relacionados con ellas constituye un indicio de enorme trascendencia. Ahora bien, debe advertirse que no coinciden los regímenes jurisprudenciales de los indicios que se refieren genéricamente a la responsabilidad por el tipo básico del delito de blanqueo de capitales con el de los indicios valorables en los casos que proceda la apreciación del tipo agravado de tráfico de drogas (cfr. STS<sup>2</sup> 331/2017 de 10 mayo<sup>368</sup>).

---

<sup>364</sup> J. SÁNCHEZ-CALERO GUILARTE, *Blanqueo de capitales e identidad del socio (titular real)*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año nº 34, nº 139, 2015, p. 340.

<sup>365</sup> J. M. DÍAZ FRAILE, *La identificación de los titulares reales de las sociedades en la Cuarta Directiva de prevención del blanqueo de capitales. El papel del Registro Mercantil*, en «Revista jurídica de Catalunya», vol. 117, nº 1, 2018, p. 41-66.

<sup>366</sup> F. MOLINA BALAGUER, *¿Hacia un Registro Europeo de la Propiedad? La lucha contra el blanqueo de capitales: análisis de la situación vigente y de la propuesta de V Directiva anti-blanqueo desde el punto de vista registral*, en «Revista crítica de derecho inmobiliario», Año nº 93, nº 763, 2017, p. 2393-2451.

<sup>367</sup> A. VALERO FERNÁNDEZ-REYES, *Soluciones registrales para la prevención del fraude fiscal y el blanqueo de capitales en el sector inmobiliario*, en «OL, Revista Tributaria Oficinas Liquidadoras», nº Extra 4, 2007, p. 1-14.

<sup>368</sup> La STS<sup>2</sup> 331/2017 de 10 mayo [RJ\2017\2710]: «Estas pautas genéricas relativas a la verificación indiciaria del sustrato fáctico del tipo penal de blanqueo de capitales se suele complementar, cuando se trata de bienes procedentes de un delito de tráfico de drogas, con los datos indiciarios que vinculan al acusado con el tráfico de sustancias estupefacientes; la cuantía de las sumas de dinero y bienes emergidos sin la existencia de aparentes ingresos lícitos que justifiquen el afloramiento de un importante acervo patrimonial; y también la utilización como testaferros de personas con las que se tiene una especial vinculación y confianza personal, especialmente cuando se trata de sujetos integrantes del ámbito familiar ... Por consiguiente, su vinculación con el tráfico de cocaína, el afloramiento de un importante patrimonio que no obedece a sus ingresos económicos lícitos y ordinarios, y la circunstancia de que fuera puesto a nombre de testaferros de su núcleo familiar, constituyen indicios sólidos, congruentes y consistentes para concluir que concurre prueba de cargo suficiente para estimar que se dan los presupuestos fácticos tipificados en el art. 301 del C. Penal y que, por lo tanto, en contra de lo que se alega en el escrito de recurso, ha sido enervada la presunción de inocencia del acusado».

## 12.2. Organización delictiva

### 12.2.1. Organización delictiva para el blanqueo vs. organización criminal para el delito antecedente

El art. 302.1 CP dispone: “*En los supuestos previstos en el artículo anterior se impondrán las penas privativas de libertad en su mitad superior a las personas que pertenezca a una organización<sup>369</sup> dedicada a los fines señalados en los mismos, y la pena superior en grado a los jefes, administradores o encargados de las referidas organizaciones*”. El precepto, interpretado en su literalidad, impone un aumento de las penas señaladas al tipo básico de blanqueo cuando los autores del delito estén integrados en una organización criminal<sup>370</sup>. Puede suscitarse la cuestión de si, para incurrir en ese incremento punitivo, es exigible alguna naturaleza criminal concreta a aquella organización. En otras palabras ¿basta con que el autor pertenezca a una “empresa”<sup>371</sup> criminal cualquiera o se precisa que dicha organización esté dedicada expresamente al blanqueo de capitales? La respuesta jurisprudencial opta por esta segunda posibilidad por ser más respetuosa con el tenor de la letra del precepto arriba transcrito; esto es, tal como indica la STS<sup>2</sup> 362/2017 de 19 mayo<sup>372</sup>, la organización debe dedicarse a los fines señalados en el art. 301 CP por ser al que se remite el art. 302 CP.

---

<sup>369</sup> J. GIL DE LA FUENTE, *La criminalidad organizada y el delito de asociación ilícita: referencia al delito de blanqueo de capitales*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», n° 20, 2005, p. 27-36.

<sup>370</sup> Un apunte de derecho comparado en esta materia puede verse en G. ADRIASOLA, *Técnicas de investigación judicial en materia de crimen organizado y blanqueo de capitales bajo la legislación uruguaya (actualización de la publicación del tomo 134)*, en «La justicia uruguaya: revista jurídica», n° 135, 2007, p. 39-56.

<sup>371</sup> J. A. FERNÁNDEZ CRUZ, *La “Empresa Criminal”: los “delitos de comercio ilícito” como factor en la aparición del fenómeno del “blanqueo de capitales”*, en «Revista de Estudios Criminológicos y Penitenciarios», n° 5, 2002, p. 85.

<sup>372</sup> La STS<sup>2</sup> 362/2017 de 19 mayo [RJ\2017\2711]: «1. El artículo 302 del Código Penal, tanto en la redacción vigente al tiempo de los hechos como en la vigente en la actualidad, prevé un incremento de las penas previstas en el artículo 301, cuando se trate de personas que pertenezcan a una organización dedicada a los fines señalados en dicho artículo. Esos fines son, precisamente los actos de blanqueo que se describen en el artículo 301, por lo que los requisitos de la organización deben concurrir en relación con las actividades de blanqueo y no respecto de las que constituyen el delito antecedente. Así se desprende con claridad de la redacción literal del precepto y resulta coherente con la finalidad del mismo, que sanciona los actos de blanqueo y no el delito previo del que preceden los bienes blanqueados. 2. En el caso, no aparecen en el relato fáctico los elementos necesarios para configurar una organización criminal a la que pertenecería la recurrente, dedicada al blanqueo de capitales, que es la conducta descrita en el artículo 301 al que el 302 se remite».

La finalidad organizativa mencionada en este último precepto está referida con claridad a los actos de blanqueo de capitales, por lo que las exigencias requeridas para considerar “organización” a un grupo dedicado a la delincuencia deben predicarse respecto de tal delito de blanqueo y no en relación al delito antecedente. Por ejemplo, un sujeto integrado en una organización criminal dedicada al tráfico de estupefacientes que decide individualmente blanquear el beneficio económico así obtenido, no incurre en el supuesto de incremento punitivo del art. 302 CP.

#### 12.2.2. Requisitos del delito de blanqueo de capitales en el seno de una organización

Una aclaración previa: como reconocen las SSTs<sup>2a</sup> 110/2012 29 de febrero y 57/2015 de 04 de febrero, la jurisprudencia no acomoda la agravante de organización criminal a los supuestos de mera colaboración externa cuando esta no supone una intervención ni implicación ni participación en la organización. Son los casos denominados de “codelinquencia”, esto es, utilizando palabras de las sentencias citadas “los casos de simple realización conjunta de la acción inculpada”.

Los requisitos exigidos por aquellas y otras sentencias para constatar la presencia de una organización criminal en el delito de blanqueo de capitales del art. 302 CP son similares a los requeridos para otros delitos con tipos específicamente agravados cuando son perpetrados en el seno de una organización delictiva, como puede ser el caso del injusto recogido en el art. 369 *bis* CP. Es natural pues una organización implica siempre la gestión de una pluralidad de sujetos y de los medios o infraestructuras convenientes para poder delinquir, sea cual sea el delito del que se trate. Reuniendo todos esos criterios, puedo decir que los caracteres son los siguientes:

- a. La pluralidad de sujetos previamente convenidos. Esta pluralidad debería estar formada, en principio y como mínimo, por tres personas dado el pronunciamiento de alcance analógico contenido en el vigente art. 589 *bis* CP al disponer: “A los efectos de este Código se entiende por organización criminal la agrupación formada por más de dos personas con carácter estable o por tiempo indefinido, que de manera concertada y coordinada se repartan diversas tareas o funciones con el fin de cometer delitos”.

- b. La unión de esos sujetos en un grupo más o menos estructurado.
- c. La coordinación y gestión jerárquica de ellos, así como la articulación de un cierto organigrama en el que se distinga quien da y quien recibe las órdenes (la jurisprudencia aclara que, aunque nada se opone a ello, la experiencia enseña que son muy raras las organizaciones horizontales, es decir, sin directores o jefes<sup>373</sup>).
- d. La distribución de tareas, trabajos y recursos dentro de la organización, permitiendo así cierta fungibilidad en las distintas funciones.
- e. El empleo de infraestructuras y de medios de comunicación no habituales.
- f. La determinación de disponer de la estabilidad y permanencia suficientes, al menos, como para asegurar el fin delictivo compartido.

Por último, como complemento de estos requisitos, se requiere que el sujeto en cuestión actúe con un conocimiento suficiente, advirtiendo la jurisprudencia que dicho conocimiento informado no se desprende sin más de la perpetración de actos incriminables por mucho que estos hayan servido a los fines de la organización delictiva, pues, como decía al principio de este epígrafe los supuestos de codelincuencia quedan excluidos.

### 12.3. Prescripción

La prescripción de los delitos está regulada en el art. 131 CP<sup>374</sup>. Con carácter general, el delito de blanqueo de capitales, según su modalidad, básica o agravada, se mueve en unos

---

<sup>373</sup> Este es el caso de la STS<sup>2</sup> 57/2015 de 04 de febrero, en la que, a este propósito, aclara: «Aunque, en principio, nada impide que todos los que se integran en un proyecto de esta clase lo hagan en un plano de horizontalidad, lo más normal, a tenor de la experiencia, es que entre ellos rija un cierto principio de jerarquía, encarnado en quien ejerce el papel directivo, generalmente determinado por el control de los recursos».

<sup>374</sup> Art. 131 CP: «1. Los delitos prescriben: A los veinte años, cuando la pena máxima señalada al delito sea prisión de quince o más años. A los quince, cuando la pena máxima señalada por la ley sea inhabilitación por más de diez años, o prisión por más de diez y menos de quince años. A los diez, cuando la pena máxima señalada por la ley sea prisión o inhabilitación por más de cinco años y que no exceda de diez. A los cinco, los demás delitos, excepto los delitos leves y los delitos de injurias y calumnias, que prescriben al año. 2. Cuando la pena señalada por la ley fuere compuesta, se estará, para la aplicación de las reglas comprendidas en este artículo, a la que exija mayor tiempo para la prescripción. 3. Los delitos de lesa humanidad y de genocidio y los delitos contra las personas y bienes protegidos en caso de conflicto armado, salvo los castigados en el artículo 614, no prescribirán en ningún caso. Tampoco prescribirán los delitos de

plazos prescriptivos, conforme al número 1 del precepto mencionado, que van desde los cinco años cuando la pena máxima sea inferior a dicha cantidad (caso, por ejemplo, de los delitos de blanqueo de los arts. 301.3 y 304 CP), hasta los diez años, cuando la pena máxima señalada por la ley sea prisión por más de cinco años y que no exceda de diez.

Por tanto resultan de aplicación las reglas generales, incluido el cómputo de los plazos desde el día en que se haya cometido la infracción punible (art. 132.1 CP), si bien debe tenerse en cuenta dos factores que afectan de forma determinante al cómputo del plazo de prescripción:

### 12.3.1. Blanqueo y art. 131.4 CP

La estructura delictual característica del blanqueo cuyo tipo exige la existencia de una actividad delictiva precedente cuyos resultados constituyen el objeto del segundo delito. Esto coloca en escena dos delitos que, en ocasiones, bien pueden estar vinculados por un concurso de delitos entre ellos (ya he explicado la viabilidad del concurso real entre el blanqueo y el delito antecedente) o por conexidad delictiva. En tales supuestos, esto es, los de concurso de infracciones o de infracciones conexas, resulta de aplicación el art. 131.4 CP y, conforme al cual, el plazo de prescripción será el que corresponda al delito más grave. Esta circunstancia permite extender en la práctica el plazo de prescripción del delito de blanqueo hasta los quince años e incluso hasta los veinte años. Este es el caso abordado por la STS2ª 30/2019 de 29 enero<sup>375</sup>, que aprecia conexidad material entre el delito antecedente (tráfico de drogas) y el posterior de “autoblanqueo”, procediendo en consecuencia asignar a este el plazo de prescripción previsto para al delito más grave.

### 12.3.2. Blanqueo y art. 132.1 CP

He recogido en epígrafes anteriores dos ideas sentadas por la jurisprudencia y que adquieren relevancia cuando se trata de determinar el plazo de prescripción del delito de blanqueo: a) Las actuaciones múltiples características de delitos de blanqueo de capitales

---

terrorismo, si hubieren causado la muerte de una persona. 4. En los supuestos de concurso de infracciones o de infracciones conexas, el plazo de prescripción será el que corresponda al delito más grave».

<sup>375</sup> La STS2ª 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204]: «Además, el delito de blanqueo de capitales que consideramos cometió Enrique se halla unido con el delito de tráfico de drogas cometido también por Enrique en una relación de conexidad material, que hace que debamos aplicar el plazo de prescripción correspondiente al delito más grave: al de tráfico de drogas».

solo excepcionalmente se sancionan como delito continuado. b) Por el contrario, el delito de blanqueo, con carácter general y salvo excepciones, está constituido por una pluralidad de hechos considerados un único delito. Pues bien, en estos supuestos de actuaciones múltiples resulta de aplicación el art. 132.1CP que obliga a computar los plazos desde el día en que se realizó la última infracción (caso del delito continuado), desde que se eliminó la situación ilícita (caso del delito permanente) o desde que cesó la conducta (caso de las infracciones que exijan habitualidad).

## 12.4. Pena

La penalidad<sup>376</sup> señalada al delito de blanqueo de capitales, prescindiendo de las circunstancias modificativas de la responsabilidad criminal –es decir, eximentes, atenuantes y agravantes, que operarán conforme a los criterios establecidos en los arts. 65 y 66 CP–, es la siguiente:

### 12.4.1. Personas físicas

Cuando el autor del delito de blanqueo es una persona física se pueden incurrir en las siguientes penas<sup>377</sup>, expuestas en orden ascendente de entidad:

---

<sup>376</sup> M. J. SÁNCHEZ ROBERT, *La penalidad del delito de blanqueo de capitales en los ordenamientos español y alemán. Régimen vigente y posibilidades de reforma*, en «Cuadernos de política criminal», n° 121, 2017, p. 303-356; C. J. SUÁREZ GONZÁLEZ, *Blanqueo de capitales y merecimiento de pena: consideraciones críticas a la luz de la legislación española*, en «Cuadernos de política criminal», n° 58, 1996, p. 125-154 (= *Blanqueo de capitales y merecimiento de la pena: Consideraciones críticas a la luz de la legislación española*, en «Revista chilena de derecho», vol. 22, n° 2, 1995, p. 227-249).

<sup>377</sup> L. VARELA, *La determinación judicial de la pena en el delito de blanqueo de capitales: una propuesta para individualizar proporcionalmente la pena entre las modalidades dolosa e imprudente*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», n° 129, 2017 (= *La determinación judicial de la pena en el delito de blanqueo de capitales: una propuesta para individualizar proporcionalmente la pena entre las modalidades dolosa e imprudente*, en «Revista General de Derecho Penal», n° 28, 2017).

#### 12.4.1.1. *Provocación, conspiración y proposición*

En general, la provocación<sup>378</sup>, la conspiración<sup>379</sup> y la proposición<sup>380</sup> para cometer cualquier clase de delito, según los arts. 18.2 y 17.3 CP, solo podrán penarse en los casos en que la ley así lo prevea, y la ley así lo establece cuando se trata de blanqueo de capitales pues, con arreglo al art. 304 CP, la provocación, la conspiración y la proposición para cometer el delito de blanqueo en cualquiera de sus formas, se castigará, respectivamente, con la pena inferior en uno o dos grados.

#### 12.4.1.2. *Tentativa*

A diferencia de lo que sucede con la regulación de la provocación, la conspiración y la proposición, que están expresamente previstas en el capítulo titulado *De la receptación y el blanqueo de capitales* (Capítulo XIV del Título XIII del Libro II), el CP no incluye la punición de la tentativa<sup>381</sup> dentro del espacio dedicado al delito de blanqueo. Ello se debe, como ya he tenido ocasión de exponer, a que la jurisprudencia se pronuncia en términos muy restrictivos cuando se trata de aplicar la tentativa en el delito de blanqueo de capitales. Tal resultado imperfecto tiene, como es sabido, consecuencias en el orden punitivo conforme a lo ordenado en el art. 62 CP. Inicialmente se admitió, con el mencionado carácter restrictivo, en el supuesto previsto en el art. 301.2 CP pero alguna sentencia reciente (que ya he mencionado en su lugar) interpreta una posible aplicabilidad, limitada o restringida, dentro incluso del art. 301.1 CP.

---

<sup>378</sup> El art 18.1 CP define la provocación en los siguientes términos: «La provocación existe cuando directamente se incita por medio de la imprenta, la radiodifusión o cualquier otro medio de eficacia semejante, que facilite la publicidad, o ante una concurrencia de personas, a la perpetración de un delito. Es apología, a los efectos de este Código, la exposición, ante una concurrencia de personas o por cualquier medio de difusión, de ideas o doctrinas que ensalcen el crimen o enaltezcan a su autor. La apología solo será delictiva como forma de provocación y si por su naturaleza y circunstancias constituye una incitación directa a cometer un delito».

<sup>379</sup> El art. 17.1 CP define la conspiración en los siguientes términos: «La conspiración existe cuando dos o más personas se conciertan para la ejecución de un delito y resuelven ejecutarlo».

<sup>380</sup> El art. 17.2 CP define la proposición en los siguientes términos: «La proposición existe cuando el que ha resuelto cometer un delito invita a otra u otras personas a participar en él».

<sup>381</sup> El art. 16.1 CP define la tentativa en los siguientes términos: «Hay tentativa cuando el sujeto da principio a la ejecución del delito directamente por hechos exteriores, practicando todos o parte de los actos que objetivamente deberían producir el resultado, y sin embargo este no se produce por causas independientes de la voluntad del autor».



Por ello, tal como señala la STS<sup>2ª</sup> 785/2017 de 30 noviembre <sup>382</sup>, para establecer la pena del delito de blanqueo intentado, debe estarse al criterio general establecido en el art. 62 CP, conforme al cual *a los autores de tentativa de delito se les impondrá la pena inferior en uno o dos grados a la señalada por la Ley para el delito consumado, en la extensión que se estime adecuada, atendiendo al peligro inherente al intento y al grado de ejecución alcanzado*.

#### **12.4.1.3. Complicidad**

Conforme al art. 63 CP, “a los cómplices de un delito consumado o intentado se les impondrá la pena inferior en grado a la fijada por la Ley para los autores del mismo delito”.

#### **12.4.1.4. Partícipe a título lucrativo**

Al partícipe a título lucrativo en los efectos del delito de blanqueo de capitales no le corresponde ninguna pena específica y se debe estar al criterio general contenido en el art. 122CP, conforme al cual solo está obligado a la restitución de la cosa o al resarcimiento del daño hasta la cuantía de su participación<sup>383</sup>.

#### **12.4.1.5. Blanqueo imprudente**

Aplicando el criterio previsto en el art. 301.3 CP, al delito imprudente de blanqueo de capitales le corresponde una pena de prisión de seis meses a dos años y multa del tanto al triplo del importe blanqueado<sup>384</sup> (cfr. STS<sup>2ª</sup> 238/2016 de 29 marzo<sup>385</sup>).

---

<sup>382</sup> La STS<sup>2ª</sup> 785/2017 de 30 noviembre [RJ\2017\5569]: «Así pues, ya sea operando con el apartado 1 o con el apartado 2 del art. 301 del Código Penal (tal como hace en este segundo caso la sentencia 56/2014, de 6 de febrero), ha de estimarse que la conducta del recurrente y de su esposa debe subsumirse en una tentativa del delito de blanqueo, penándose con arreglo a lo dispuesto en los arts. 16.1 y 62 del Código Penal en los términos que se expondrán en la segunda sentencia».

<sup>383</sup> J. DEL-CARPIO-DELGADO, *Sobre la delimitación entre el delito de blanqueo de capitales del art. 301.1 CP y la participación por título lucrativo del art. 122 CP: una primera aproximación*, en «Revista penal», n° 39, 2017, p. 31-49.

<sup>384</sup> L. VARELA, *Razón filosófico-política a favor de la criminalización del blanqueo de capitales imprudente*, en «Revista de derecho penal y criminología», n° 16, 2016, p. 225-274.

<sup>385</sup> La STS<sup>2ª</sup> 238/2016 de 29 marzo [RJ\2016\1788]: «Y aunque el delito de blanqueo es esencialmente doloso en la medida en que las conductas típicas deben estar presididas por el doble elemento, uno cognoscitivo referido a la procedencia de los bienes que traen causa de un hecho punible de carácter grave, así como el tendencial consistente en el propósito o finalidad de ocultar o encubrir aquel origen ilícito, el art. 301.3 del Código Penal prevé la modalidad culposa “si los hechos se realizaran por imprudencia grave”, en cuyo caso la pena será de prisión de seis meses a dos años y multa del tanto al triplo».

#### **12.4.1.6. Tipo básico**

El párrafo primero del art. 301.1 CP contempla para el tipo básico una pena de prisión de seis meses a seis años y multa del tanto al triple del valor de los bienes. Añade que *en estos casos, los jueces<sup>386</sup> o tribunales, atendiendo a la gravedad del hecho y a las circunstancias personales del delincuente, podrán imponer también a este la pena de inhabilitación especial para el ejercicio de su profesión o industria por tiempo de uno a tres años, y acordar la medida de clausura temporal o definitiva del establecimiento o local. Si la clausura fuese temporal, su duración no podrá exceder de cinco años.*

#### **12.4.1.7. Tipos agravados**

La pena correspondiente al tipo básico del delito de blanqueo puede verse agravada por tres motivos: i) por la naturaleza del delito antecedente, ii) por cometerse el blanqueo en el seno de una organización criminal, y iii) por las cualidades profesionales del autor del delito.

##### **i) Tipos agravados por el delito antecedente**

Hay dos tipos de delitos antecedentes que conllevan el agravamiento de la punición del delito de blanqueo:

a) Los previstos en el párrafo segundo del art. 301.1 CP: *La pena se impondrá en su mitad superior cuando los bienes tengan su origen en alguno de los delitos relacionados con el tráfico de drogas tóxicas, estupefacientes o sustancias psicotrópicas descritos en los artículos 368 a 372 de este Código. En estos supuestos se aplicarán las disposiciones contenidas en el artículo 374 de este Código.*

b) Los previstos en el párrafo tercero del art. 301.1 CP: *También se impondrá la pena en su mitad superior cuando los bienes tengan su origen en alguno de los delitos comprendidos en los Capítulos V, VI, VII, VIII, IX y X del Título XIX o en alguno de los delitos del Capítulo I del Título XVI.*

---

<sup>386</sup> J. DEL OLMO GÁLVEZ, *El blanqueo desde la perspectiva del juez instructor*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 213-262.

***ii) Tipo agravado por mediar organización delictiva***

El art. 302.1 CP impone, a las personas que pertenezca a una organización dedicada al blanqueo de capitales, diferentes penas privativas de libertad distinguiendo entre: 1) los simples miembros de la organización, a los que corresponde la pena del tipo básico en su mitad superior, y 2) los jefes, administradores o encargados de las referidas organizaciones, a quienes corresponde la pena superior en grado a aquella.

***iii) Tipo agravado por las cualidades profesionales del autor***

Finalmente, el art. 303 CP añade a la pena que le corresponda a quien haya blanqueado capitales la pena adicional de inhabilitación especial para empleo o cargo público, profesión u oficio, industria o comercio, de tres a diez años cuando el autor sea “empresario, intermediario en el sector financiero, facultativo, funcionario público, trabajador social, docente o educador, en el ejercicio de su cargo, profesión u oficio”.

Cuando los hechos fueren realizados por autoridad o agente de la misma, según el inciso final del precepto mencionado, se impondrá la pena de inhabilitación absoluta de diez a veinte años.

## **12.4.2. Personas jurídicas**

Cuando el delito haya sido cometido por una persona jurídica<sup>387</sup>, se debe estar, con carácter general, a lo dispuesto por los arts. 66 *bis* y 67 CP, y, con carácter particular en lo que se refiere al delito de blanqueo de capitales, a lo establecido por el art. 302.2 CP que distingue dos supuestos: a) cuando el delito cometido por la persona física tiene prevista una pena de prisión de más de cinco años, procede imponer a la persona jurídica una multa de dos a cinco años; y b) en el resto de los casos, la multa debe ser de seis meses a dos años. Añade el último precepto mencionado que, en atención a las reglas

---

<sup>387</sup> J. C. VELASCO PERDIGONES, *Nociones sobre cuestiones civiles y penales controvertidas en la responsabilidad penal de las personas jurídicas: el Compliance Officer, transparencia y prevención de la corrupción en las empresas y secreto profesional del abogado y blanqueo de capitales*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», n° 3 (Marzo 2018), 2018, p. 187-210; J. G. FERNÁNDEZ TERUELO, *El nuevo modelo de reacción penal frente al blanqueo de capitales: los nuevos tipos de blanqueo, la ampliación del comiso y la integración del blanqueo en el modelo de responsabilidad penal de las empresas*, en «Diario La Ley», n° 7657, 2011.

establecidas en el artículo 66 *bis*, se podrán asimismo imponer las penas recogidas en las letras b) a g) del apartado 7 del artículo 33 CP.

Señala la STS<sup>2a</sup> 583/2017 de 19 julio<sup>388</sup> que el contenido del citado art. 302 CP, en materia de responsabilidad penal de las personas jurídicas, supone un adelanto respecto del tenor que luego tendría la propuesta de Directiva de 21 de diciembre de 2016, sobre la lucha contra el blanqueo de capitales mediante el Derecho Penal. Su art. 7<sup>389</sup> se refiere a la responsabilidad de las personas jurídicas y el art. 8 a las sanciones aplicables a las personas jurídicas, que deberán ser “efectivas, proporcionadas y disuasorias”, y podrán incluir multas, de carácter penal o no, así como otras sanciones, tales como:

- 1) “inhabilitación de la persona jurídica para obtener subvenciones y ayudas públicas;
- 2) inhabilitación temporal o definitiva de la persona jurídica para ejercer actividades comerciales;
- 3) sometimiento de la persona jurídica a supervisión judicial;
- 4) disolución judicial;
- 5) clausura temporal o definitiva de los establecimientos que se hayan utilizado para cometer el delito”.

---

<sup>388</sup> La STS<sup>2a</sup> 583/2017 de 19 julio [RJ\2017\4864]: Sus administradores y directivos (tanto de hecho como de derecho: Amadeo Pio, Manuel Roberto, Alberto Benito) actuando en representación de la empresa han llevado a cabo una continuada actividad encajable en el art. 301 CP que es precisamente una de las figuras delictivas en que el legislador prevé la imposición de penas para las personas jurídicas (art. 302 CP; que en ese punto, por otra parte se adelanta a lo previsto en la propuesta de Directiva de 21 de diciembre de 2016 sobre la lucha contra el blanqueo de capitales mediante el Derecho Penal).

<sup>389</sup> Art. 7: «1.Cada Estado miembro velará por que las personas jurídicas puedan ser consideradas responsables por cualquiera de los delitos a que se refieren los artículos 3 y 4 que cometa en beneficio de dichas personas jurídicas cualquier persona, actuando a título individual o como parte de un órgano de la persona jurídica, que ostente un cargo directivo en el seno de dicha persona jurídica, basado en: a)un poder de representación de la persona jurídica; b)la facultad para adoptar decisiones por cuenta de la persona jurídica; o c)la facultad para ejercer control en el seno de la persona jurídica. 2.Los Estados miembros velarán por que las personas jurídicas puedan ser consideradas responsables cuando la falta de supervisión o control por parte de una persona de las contempladas en el apartado 1 haya hecho posible que una persona sometida a su autoridad cometa uno de los delitos a que se refieren los artículos 3 y 4 en beneficio de la persona jurídica. 3.La responsabilidad de las personas jurídicas en virtud de los apartados 1 y 2 no excluirá la incoación de acciones penales contra las personas físicas que hayan inducido a cometer los delitos a que se refieren los artículos 3 y 4, o sean autoras o cómplices de dichos delitos».

### 12.4.3. Problemática jurisprudencial en torno a la pena del delito de blanqueo

En el ámbito de las penas asignadas al delito de blanqueo, que acabo de exponer, se produce una paradoja, puesta de manifiesto en numerosas ocasiones por la jurisprudencia, por ejemplo: las SSTS<sup>390</sup> 331/2017 de 10 mayo, 444/2018 de 9 octubre y 30/2019 de 29 enero<sup>390</sup>. La paradoja radica en que se castiga con mayor severidad a quien ha blanqueado fondos obtenidos o derivados de la comisión de un delito que a quien, además de haberlo cometido, blanquea aquellos fondos, porque la pena señalada para el delito blanqueo de capitales por el art. 301 CP supera en ocasiones a la pena marcada al delito previo.

No disiparía los efectos paradójicos de esa comparación punitiva, entre el delito antecedente y el delito de blanqueo, el castigar solo este último, pues, como dice la STS<sup>2</sup> 158/2018 de 5 abril<sup>391</sup>, el desvalor por la lesión al bien jurídico tutelado en primero de aquellos, representaría “un aporte del injusto no sancionado”.

En esta misma dirección, las SSTS<sup>2</sup> 238/2016 de 29 marzo y STS<sup>2</sup> 158/2018 de 5 abril<sup>392</sup> comparan la punición del tipo del art. 368 CP (tráfico de sustancias que causan grave daños a la salud), establecida en pena de prisión de tres a seis años y multa del tanto al triplo, con la pena de tres años y tres meses a seis años de prisión y multa del duplo al triplo (mitad superior de la pena del tipo básico) del tipo del párrafo segundo del art. 301.1 CP cuando el delito antecedente del de blanqueo lo haya sido alguno de los contenidos en los arts. 368 a 372 CP (delitos relacionados con el tráfico de drogas tóxicas,

---

<sup>390</sup> Las SSTS<sup>2</sup> 331/2017 de 10 mayo [RJ\2017\2710], 444/2018 de 9 octubre [RJ\2018\5676] y 30/2019 de 29 enero [RJ\2019\204]: «Ha de señalarse, adicionalmente, que la pena establecida para el blanqueo de capitales puede llegar a superar la señalada para el delito antecedente, y no parece congruente que se sancione con mayor gravedad a quien solo blanquea ganancias procedentes de una actividad delictiva que a quien, además de dedicarse a dicha actividad, blanquea las ganancias obtenidas».

<sup>391</sup> La STS<sup>2</sup> 158/2018 de 5 abril [RJ\2018\2162]: «Tampoco resolvería la cuestión, sancionar exclusivamente el delito de blanqueo de capitales, pues el desvalor por la lesión al bien jurídico tutelado en el tráfico de drogas, la salud pública, supondría un aporte del injusto no sancionado».

<sup>392</sup> La STS<sup>2</sup> 238/2016 de 29 marzo [RJ\2016\1788] y STS<sup>2</sup> 158/2018 de 5 abril [RJ\2018\2162]: «Si bien no resulta determinante, sí es revelador, de la anterior conclusión, que resulta con frecuencia y así en el caso de autos, el acto copenado, (*compsuptae*), de mayor gravedad que el delito (*lex consumens*) al que subsigue; el tipo del 368 para sustancias que causan grave daños a la salud se sanciona con pena de prisión de tres a seis años y multa del tanto al triplo; mientras que el tipo del 301 cuando los bienes tengan su origen en alguno de los delitos relacionados con el tráfico de drogas tóxicas, estupefacientes o sustancias psicotrópicas, se castiga con pena de tres años y tres meses (a seis años) de prisión y multa de duplo al triplo. Resulta de suma dificultad entender que en estos supuestos el legislador, sancionaba el tráfico de drogas con una pena determinada, previendo que en su consumación se perpetrarían actividades típicas sancionadas con mayor pena, que entendía embebidas en el marco penal del primer ilícito».

estupefacientes o sustancias psicotrópicas). Dicen estas sentencias que “resulta de suma dificultad entender” los criterios atendidos por el legislador para imponer estas pautas punitivas.

## 12.5. Decomiso

El punto 108 del art. único de la Ley Orgánica 15/2003, de 25 de noviembre, añade el número 5 al art. 301 CP, número que ordena el decomiso<sup>393</sup> de las ganancias obtenidas en el delito de blanqueo de capitales que serán, en todo caso, decomisadas, también a tenor del contenido del Convenio del Consejo de Europa (Convenio de Estrasburgo) de 16 de mayo de 2005, relativo al decomiso de los efectos del delito.

Esas ganancias deberán ser decomisadas por conducto del art. 301.5 CP al disponer que, si el culpable hubiera obtenido aquellas ganancias, estas serán decomisadas conforme a las reglas del artículo 127 CP<sup>394</sup>. La remisión de aquel precepto (301.5) a este último (127) plantea alguna duda técnica tanto en cuanto contienen regímenes distintos. Así, el primero de ellos resulta de igual aplicación tanto a los delitos dolosos como a los culposos, mientras que el segundo se aplica a todos los dolosos, a ningún culposo cuya pena sea inferior al año de privación de libertad y solo potestativamente a los culposos que tengan señalada una pena privativa de libertad superior a un año.

---

<sup>393</sup> J. DEL-CARPIO-DELGADO, *Adquisición de bienes de procedencia delictiva: ¿decomiso o blanqueo de capitales?*, en «Revista General de Derecho Penal», n° 28, 2017.

<sup>394</sup> El art. 127 CP regula el decomiso en los siguientes términos: «1. Toda pena que se imponga por un delito doloso llevará consigo la pérdida de los efectos que de él provengan y de los bienes, medios o instrumentos con que se haya preparado o ejecutado, así como de las ganancias provenientes del delito, cualesquiera que sean las transformaciones que hubieren podido experimentar. 2. En los casos en que la ley prevea la imposición de una pena privativa de libertad superior a un año por la comisión de un delito imprudente, el juez o tribunal podrá acordar la pérdida de los efectos que provengan del mismo y de los bienes, medios o instrumentos con que se haya preparado o ejecutado, así como de las ganancias provenientes del delito, cualesquiera que sean las transformaciones que hubieran podido experimentar. 3. Si por cualquier circunstancia no fuera posible el decomiso de los bienes señalados en los apartados anteriores de este artículo, se acordará el decomiso de otros bienes por una cantidad que corresponda al valor económico de los mismos, y al de las ganancias que se hubieran obtenido de ellos. De igual modo se procederá cuando se acuerde el decomiso de bienes, efectos o ganancias determinados, pero su valor sea inferior al que tenían en el momento de su adquisición».

Estas discrepancias entre los arts. 301.5 y 127 CP han sido resueltas por la jurisprudencia, entre otras por la STS2ª 754/2017 de 24 noviembre<sup>395</sup>, a favor del primero, interpretando, con razón y por mor del art. 8.1ª CP<sup>396</sup>, que este es un precepto especial cuya aplicación es preferente ante un precepto general, como lo es el art. 127 CP.

La doctrina jurisprudencial sobre el decomiso, también en el ámbito del delito de blanqueo de capitales, véase por ejemplo la STS2ª 583/2017 de 19 julio<sup>397</sup>, considera decomisables aquellas ganancias del delito incluso tras ser transformadas y titularizadas a favor de un tercero aunque este no haya sido condenado ni por el delito antecedente ni por el de blanqueo. Este criterio hay que entenderlo limitado, por supuesto, por el respeto a los derechos del tercer adquirente de buena fe.

---

<sup>395</sup> La STS2ª 754/2017 de 24 noviembre [RJ\2017\5329]: «Aunque ciertamente, en la fecha de los hechos, el decomiso procedía, con carácter general, en los delitos dolosos, en cuanto a sus ganancias y efectos, es lo cierto que el decomiso en los delitos de blanqueo de capitales se regula de forma específica en el apartado 5 del art. 301, tanto para los delitos dolosos como para los imprudentes de blanqueo de capitales, y que la remisión al art. 127 no es más que a sus reglas, no a su componente estructural que queda regulado, como es natural, en el propio art. 301. Por tanto, es ley especial respecto a la general del art. 127, y en consecuencia de preferente aplicación (art. 8.1ª del Código Penal)».

<sup>396</sup> El art. 8.1ª CP dispone: «Los hechos susceptibles de ser calificados con arreglo a dos o más preceptos de este Código, y no comprendidos en los artículos 73 a 77, se castigarán observando las siguientes reglas: 1.ª El precepto especial se aplicará con preferencia al general».

<sup>397</sup> La STS2ª 583/2017 de 19 julio [RJ\2017\4864]: «Y la adquisición de un vehículo cuya titularidad se atribuye a la conviviente para su uso tampoco es acto incardinable en el art. 301, aunque el vehículo sea decomisible en todo caso. Otra cosa es que el decomiso de esos bienes puede decretarse en todo caso, aunque su detentadora no sea condenada ni por tráfico de drogas, ni por blanqueo de capitales».

## **Capítulo II: Tratamiento del blanqueo de capitales por los Mass Media**

Como he adelantado más arriba, el presente capítulo analiza las noticias de blanqueo de capitales proporcionadas por los diarios de prensa escrita españoles El Mundo y El País en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 1995 y el 31 de diciembre de 2018 De acuerdo con la Ficha del presente trabajo de investigación.

Los resultados obtenidos en las Fichas contienen información suficiente para, a través de técnicas estadísticas, establecer con un nivel de confianza del 95%, como mínimo, la relación existente entre las consecuencias analíticas alcanzadas en el estudio de las noticias publicadas por ambos periódicos. Indico, de esta manera, si los resultados están motivados por la tipología del periódico o si resulta totalmente independiente a su publicación en El Mundo o en El País.

Una vez analizados los factores anteriores, se ha procedido a evaluar y medir la relación existente entre el número de detenidos e investigados, hechos conocidos y hechos esclarecidos de blanqueo de capitales y el número de noticias publicadas en el periodo comparable.

Este ejercicio refleja, con fundamento en los datos y análisis estadísticos, cómo han informado los principales diarios de prensa escrita en relación al delito de blanqueo de capitales. Asimismo, permite identificar las principales similitudes y diferencias de tratamiento entre los dos medios de comunicación.



## **13. Análisis de las noticias**

Tal y como anunciaba la Introducción, para realizar el análisis de las noticias de prensa se ha creado una ficha descriptiva de la noticia de “blanqueo” (en adelante, la Ficha) que incluye los campos de relevancia, a efectos de la presente investigación, que permiten entender el tratamiento periodístico de las noticias de blanqueo de capitales. Su cumplimentación permite alcanzar los objetivos de este estudio.

Los principales resultados a este respecto son los siguientes:

### **13.1. Relación entre las noticias de “blanqueo” y el contenido de “blanqueo de capitales”**

De acuerdo con los datos indicados en la Introducción, los resultados de la búsqueda del término “blanqueo” en titulares de noticias en el periodo de 1 de enero de 1995 a 31 de diciembre de 2018 – a través de Factiva – supone el 97% del total de resultados frente al resto de terminologías. Pero, ¿en qué medida las noticias que incluyen el término “blanqueo” en el titular hacen referencia al “blanqueo de capitales”?

La existencia o no de esta relación es de suma importancia y de su resultado se obtiene la nomenclatura o terminología que el trabajo de investigación debe utilizar para la selección de la muestra.

Con el objetivo de mostrar la relación existente entre las noticias de “blanqueo” y el contenido de “blanqueo de capitales” he analizado la totalidad de las noticias objeto del presente trabajo de investigación y el resultado ha sido que el 0,9% de las noticias de “blanqueo” no están relacionadas con el blanqueo de capitales.

Tabla 4: Tabla cruzada – Relación entre las noticias de “blanqueo” y el contenido de “blanqueo de capitales” en El Mundo y El País

			¿Está la noticia de “blanqueo” relacionada con el Blanqueo de capitales?		Total
			NO	SI	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	9	822	831
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	1,1%	98,9%	100,0%
	EL PAIS	Recuento	5	745	750
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	0,7%	99,3%	100,0%
Total		Recuento	14	1567	1581
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	<b>0,9%</b>	99,1%	100,0%

Fuente: Elaboración propia.

De acuerdo con la tabla anterior una amplia mayoría, superior al 99%, de las noticias de “blanqueo” está relacionada con el “blanqueo de capitales”. Asimismo, el número de noticias entre El Mundo y El País difiere, no solo en número (de nueve a cinco noticias respectivamente) sino también en peso porcentual (de 1,1 a 0,7% respectivamente).

En este sentido cabe destacar a título informativo, que más de la mitad de las noticias no relacionadas con el blanqueo de capitales hacen referencia al terrorismo y en concreto con el blanqueo de la imagen de ETA ante la sociedad, es decir, la limpieza de su reputación ante la opinión pública.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) el hecho de que las noticias de “blanqueo” sean noticias de “blanqueo de capitales” y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

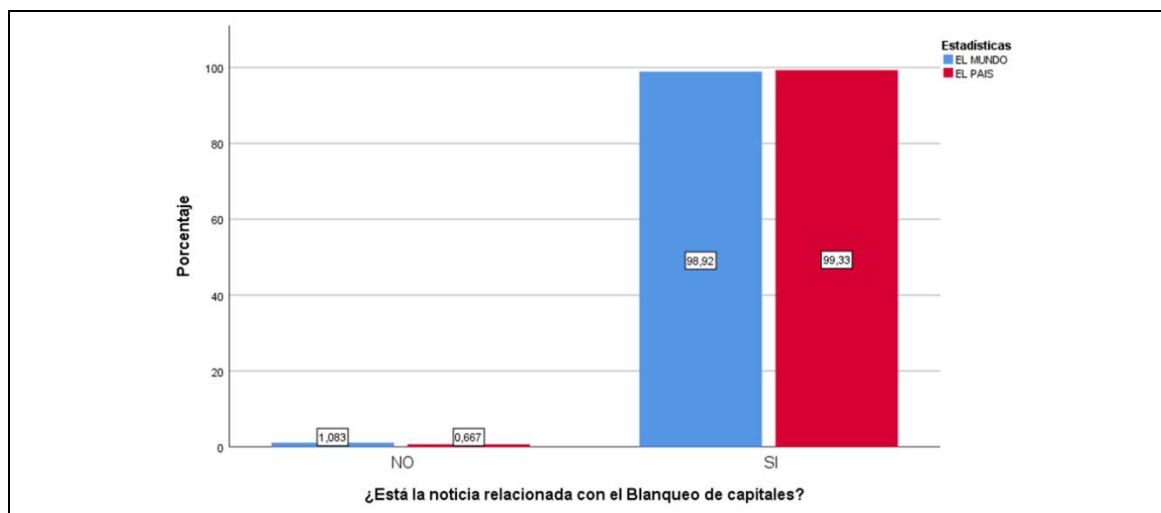
Tabla 5: Prueba chi cuadrado de – Relación entre las noticias de “blanqueo” y el contenido de “blanqueo de capitales” en El Mundo y El País

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	0,779	1	0,378		
Corrección de continuidad	0,377	1	0,539		
Razón de verosimilitud	0,792	1	0,373		
Prueba exacta de Fisher				0,431	0,272
Asociación lineal por lineal	0,778	1	0,378		

Fuente: Elaboración propia

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País al preguntar si la noticia de “blanqueo” está relacionada con el blanqueo de capitales ( $X^2(1) = 0,779$ ;  $p > 0,05$ ). El siguiente gráfico de barras muestra y compara en términos porcentuales los resultados obtenidos por El Mundo y El País en cuanto al número de noticias de “blanqueo” relacionadas con el blanqueo de capitales.

Gráfico 8: Gráfico de barras – Relación entre las noticias de “blanqueo” y el contenido de “blanqueo de capitales” en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

El trabajo de investigación destaca que aproximadamente el 99% de las noticias cuyo titular incluye el término “blanqueo” están relacionadas con el blanqueo de capitales, y ha demostrado con un 95% de confianza a través de la prueba de independencia chi cuadrado que la frecuencia de noticias que están relacionadas o no con el blanqueo de capitales no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### **13.2. Sección en que se encuentran las noticias de “blanqueo”**

En el primer capítulo hemos mencionado cómo el blanqueo de capitales es un delito rico en casuísticas, delitos precedentes y ámbitos de aplicación o impacto. Por este motivo no debe sorprender que este trabajo identifique y localice noticias de blanqueo de capitales hasta en 21 secciones distintas de los periódicos El Mundo y El País, después de haber agrupado todas las secciones relativas a territorios españoles (un total de catorce) en una única categoría denominada ‘Regiones de España’.

De acuerdo con el criterio anterior, ocho son las secciones que comparten El Mundo y El País. En la presente investigación, las restantes trece, quedan recogidas en la categoría ‘Otros’.

Los estudios aquí realizados dirigidos a encontrar respuesta a la pregunta ¿En qué sección se encuentran las noticias de “blanqueo”?, demuestran que aproximadamente el 67,5% de las noticias de “blanqueo” se encuentran o bien en la sección España o en la categoría Regiones de España o Regional. La siguiente tabla resumen muestra la distribución de estas nueve tipologías de secciones en los periódicos El Mundo y El País.

Tabla 6: Tabla cruzada – Sección en que se encuentran las noticias de “blanqueo”

			Periódico en que se encuentra la noticia		Total
			EL MUNDO	EL PAIS	
Sección	España	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	33,6%	46,5%	39,4%
	Regional	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	49,9%	23,7%	38,1%
	Portada	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	1,2%	13,3%	6,7%
	Economía	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	7,2%	7,7%	7,4%
	Deporte	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	1,8%	1,7%	1,7%
	Opinión	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	1,7%	0,7%	1,2%
	Cultura	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	0,8%	0,2%	0,5%
	Sociedad	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	0,1%	0,2%	0,2%
	Otros	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	3,6%	6,2%	4,8%
Total		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia

La tabla anterior muestra de manera gráfica la pluralidad de secciones periodísticas que acogen noticias sobre blanqueo de capitales. También son significativas las diferencias existentes entre el peso porcentual en función de la sección en la que se encuentra.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) el hecho de que las noticias de “blanqueo” pertenezcan a una sección u otra y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es significativo ( $p < 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de dependencia entre las variables.

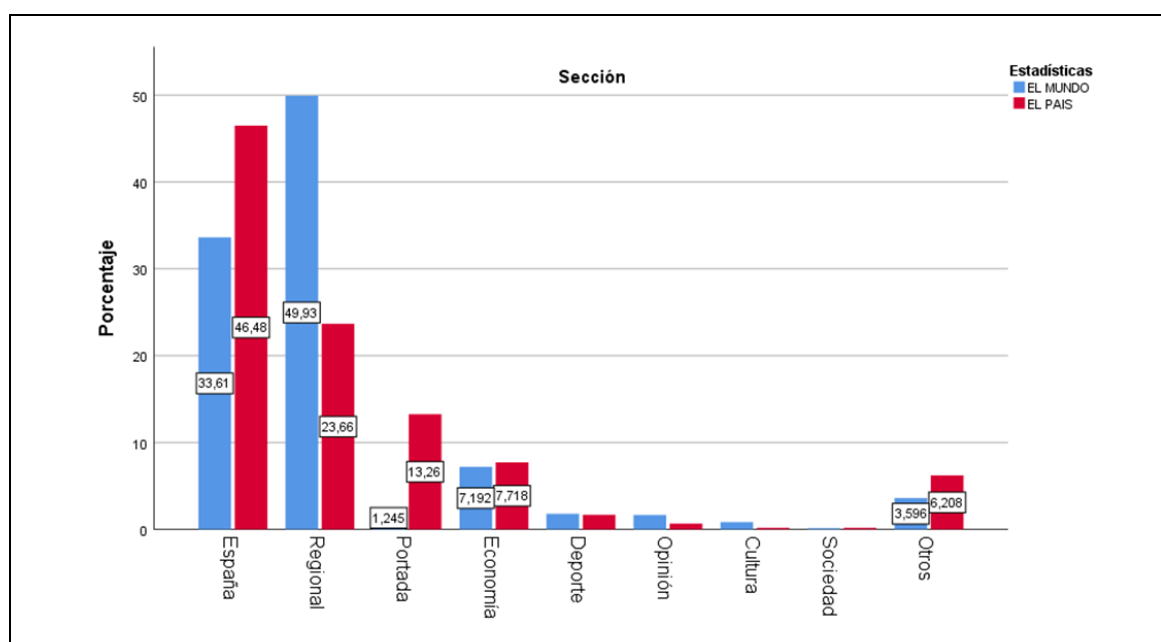
Tabla 7: Prueba chi cuadrado – Sección en que se encuentran las noticias de “blanqueo”

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	153,767	8	0,000
Razón de verosimilitud	164,487	8	0,000
Asociación lineal por lineal	1,118	1	0,290

Fuente: Elaboración propia

Es decir, existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País al preguntar si la noticia de blanqueo de capitales está en una sección u otra del periódico ( $X^2(8) = 153,767$ ;  $p < 0,05$ ). El siguiente gráfico de barras muestra y compara en términos porcentuales los resultados obtenidos por El Mundo y El País en cuanto al número de noticias que se encuentran en las distintas secciones del periódico.

Gráfico 9: Gráfico de barras – Secciones en que se encuentran las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

Este trabajo demuestra con un 95% de confianza a través de la prueba de independencia chi cuadrado que la frecuencia de noticias en cada sección es diferente en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.3. Comunidad Autónoma en que se ubican las secciones de las noticias de “blanqueo”

Con la finalidad de proveer de mayor lógica el tratamiento de la información, y obtener resultados comparables, en el análisis anterior agrupé aquellas secciones que hacen referencia a territorios dentro del marco español en la categoría ‘Regiones de España’ o ‘Regional’. Debido a la importancia de esta sección, que agrupaba a más de un 38% de las noticias de media, incluí un resumen de los resultados obtenidos en el trabajo de investigación.

Siete son las comunidades autónomas que conforman la sección ‘Regiones de España’.

El conocer la comunidad autónoma a la que hacen referencia las secciones de las noticias de blanqueo, permite identificar si las noticias de blanqueo de capitales son catalogadas por aquellos territorios geográficos con un mayor índice de criminalidad de blanqueo de capitales o si bien dependen de las motivaciones ideológicas de cada periódico.

Con el objetivo de dar una respuesta a la pregunta ¿En qué Comunidad Autónoma se ubican las regiones de las secciones de las noticias de “blanqueo”? He analizado la totalidad de las noticias objeto del presente trabajo de investigación y el resultado ha sido que aproximadamente el 66,3% de las noticias de “blanqueo” se encuentran o bien en la sección relativa a Andalucía o en la Comunidad Valenciana. La siguiente tabla resumen muestra la distribución de estas siete secciones de comunidades autónomas en los periódicos El Mundo y El País.

*Tabla 8: Tabla cruzada – Comunidad Autónoma en que se ubican las secciones de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Periódico en que se encuentra la noticia		Total
			EL MUNDO	EL PAIS	
Comunidad Autónoma en que se ubican las secciones	Andalucía	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	50,40%	27,70%	44,00%

# BLANQUEO DE CAPITALS Y MASS MEDIA EN ESPAÑA

	Castilla León	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	4,70%	0,00%	3,40%
	Cataluña	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	8,30%	10,60%	9,00%
	Comunidad Valenciana	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	26,90%	10,60%	22,30%
	Galicia	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	0,00%	44,00%	12,40%
	Madrid	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	6,60%	4,30%	6,00%
	País Vasco	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	3,00%	2,80%	3,00%
Total		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	100,00%	100,00%	100,00%

*Fuente: Elaboración propia.*

La tabla anterior muestra la pluralidad de las secciones relativas a comunidades autónomas, así como la ausencia de tantas otras. Lo cual es un indicativo de las comunidades autónomas de las que más se publican noticias de blanqueo de capitales o en las que tiene una mayor repercusión mediática los casos acontecidos.



Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) el hecho de que las noticias de “blanqueo” pertenezcan a la sección de una comunidad autónoma u otra y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es significativo ( $p < 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de dependencia entre las variables.

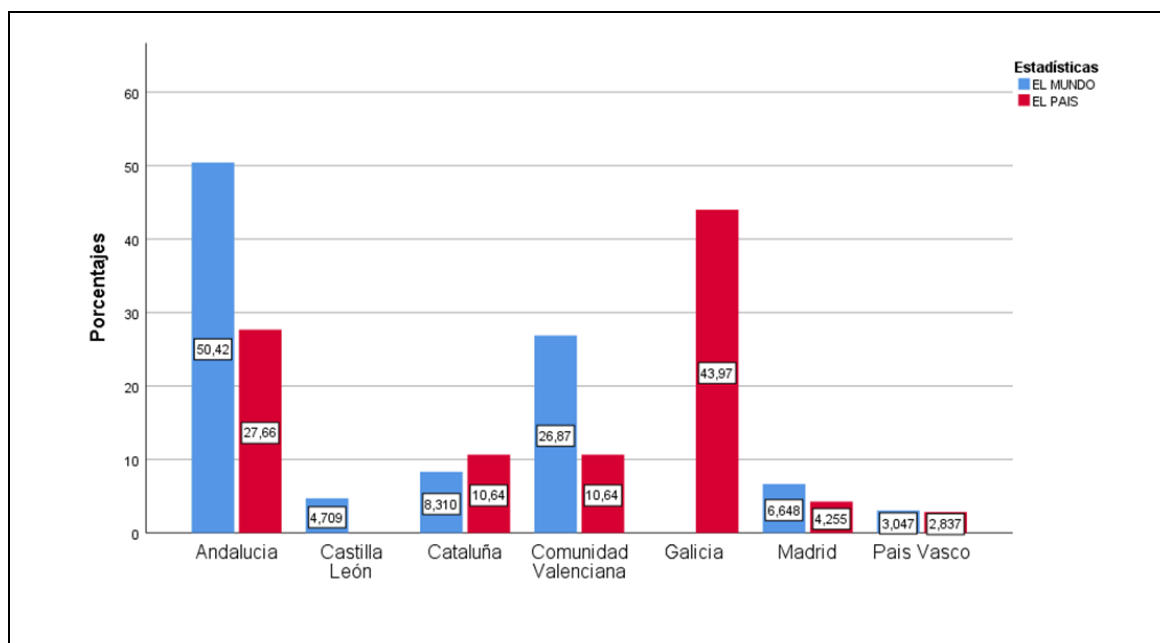
*Tabla 9: Prueba chi cuadrado – Comunidad Autónoma en que se ubican las secciones de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	190,877	6	0,000
Razón de verosimilitud	197,266	6	0,000
Asociación lineal por lineal	37,446	1	0,000

*Fuente: Elaboración propia*

Es decir, existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País al preguntar si la noticia de “blanqueo” está en una sección de una comunidad autónoma o de otra del periódico ( $X^2(6) = 190,877$ ;  $p < 0,05$ ). A continuación se presenta una muestra gráfica del resultado anterior.

Gráfico 10: Gráfico de barras – Comunidad Autónoma en que se ubican las secciones de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

Como se observa en el gráfico anterior, Galicia es la sección de regiones españolas en la que El País ha hecho un mayor foco a lo largo de estos 24 años – con aproximadamente el 44% de sus noticias –, en evidente contraste con El Mundo que no ha incluido en los casos revisados ninguna en la sección de Galicia, mientras que Andalucía ocupa más del 50% de sus secciones de geografía española.

El trabajo de investigación ha demostrado con un 95% de confianza a través de la prueba de independencia chi cuadrado que la frecuencia de noticias en cada momento del mes es diferente en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.4. Momento del mes en que se publican las noticias de “blanqueo”

El presente epígrafe verifica si existe o no algún tipo de tendencia en relación al momento del mes en el que se publican las noticias de blanqueo de capitales y si tiene relación o no con el periódico en el que son publicadas. En este sentido, he clasificado las mensualidades en ‘decenas’, salvo en aquellos casos en los que el mes tiene 31 días, aumentando a once el número de datos a obtener.

El conocer el momento del mes en que se publican las noticias de blanqueo, permite identificar si existe estacionalidad en la publicación de las noticias de blanqueo de capitales. Asimismo, es de utilidad para futuras líneas de investigación que deseen realizar análisis econométricos con base en los datos aquí obtenidos.

Para averiguar en qué momento del mes se publican las noticias de “blanqueo”, he analizado la totalidad de las noticias objeto del presente trabajo de investigación y el resultado ha constatado que aproximadamente el 38,4% de las noticias de “blanqueo” se publican entre el día 11 y el día 20 de cada mes. La siguiente tabla resumen muestra la distribución de estas publicaciones temporales en los periódicos El Mundo y El País.

*Tabla 10: Tabla cruzada – Momento del mes en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Periódico en que se encuentra la noticia		Total
			EL MUNDO	EL PAIS	
Fecha - Decenas del mes	del 1 al 10	Recuento	257	225	482
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	31,3%	30,2%	30,8%
	del 11 al 20	Recuento	327	274	601
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	39,8%	36,8%	38,4%
	del 21 al 31	Recuento	238	246	484
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	29,0%	33,0%	30,9%
Total		Recuento	822	745	1567
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

La tabla anterior muestra de manera gráfica una distribución relativamente homogénea de las noticias de blanqueo de capitales a lo largo del mes y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) el hecho de que las noticias de “blanqueo” se publiquen en un momento u otro del mes y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado no es significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

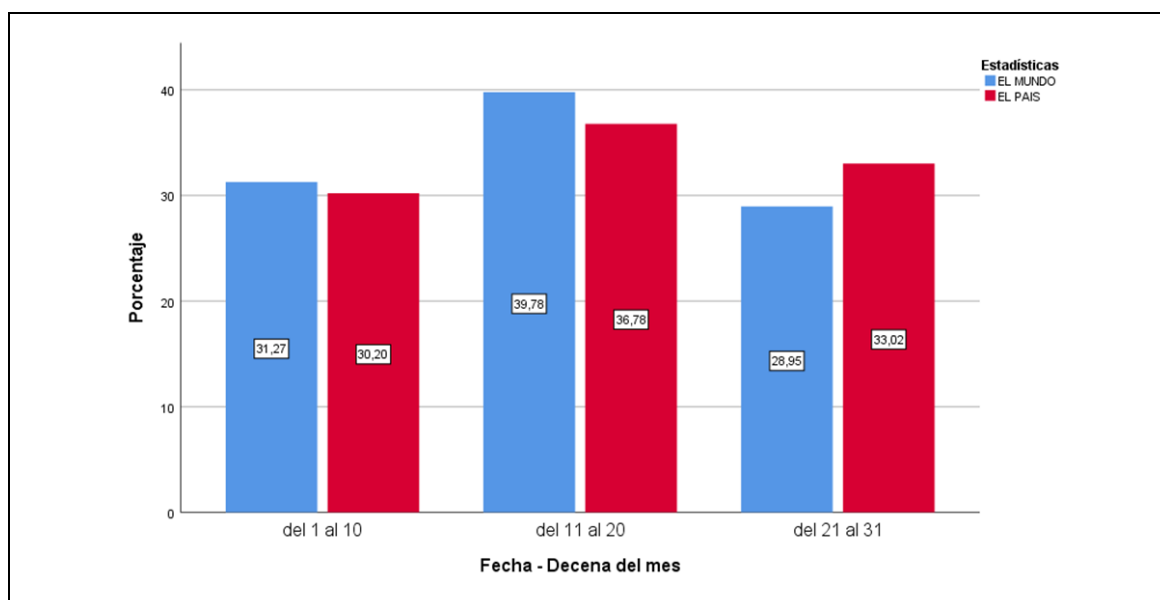
*Tabla 11: Prueba chi cuadrado – Momento del mes en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	3,155	2	0,207
Razón de verosimilitud	3,153	2	0,207
Asociación lineal por lineal	1,667	1	0,197

*Fuente: Elaboración propia*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País al preguntar en qué momento del mes ha sido publicada la noticia ( $X^2(2) = 3,155$ ;  $p > 0,05$ ). Véase la prueba gráfica del resultado anterior:

*Gráfico 11: Gráfico de barras – Momento del mes en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*



*Fuente: Elaboración propia.*

Esta gráfica muestra que, si bien, en ambos periódicos se publicaron un mayor número de noticias de blanqueo de capitales entre los días 11 y 20 del mes con una diferencia de un 3%, en las otras decenas no existe esa misma semejanza; no obstante, de acuerdo al análisis realizado, no existe diferencia estadística destacable.

La investigación mencionada demuestra, con un 95% de confianza a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la frecuencia de noticias en función del momento del mes no es diferente estadísticamente en función de si se trata del diario El Mundo o El País.

### **13.5. Meses en que se publican las noticias de “blanqueo”**

Ahora verificaremos si existe o no algún tipo de tendencia en relación al mes en el que se publican las noticias de blanqueo de capitales y si tiene relación o no con el periódico en el que son publicadas. En este sentido, he procedido a clasificar las noticias por mensualidades.

El conocer el mes en que se publican las noticias de blanqueo, permite identificar si existe estacionalidad en su publicación. Esta información puede, además, ser de utilidad para futuras líneas de investigación que deseen realizar análisis econométricos con base en los datos aquí obtenidos.

He analizado la totalidad de las noticias objeto del presente trabajo de investigación y el resultado ha sido que se han publicado noticias de blanqueo de capitales en todos los meses del año y aproximadamente el 25% de las noticias de “blanqueo” aparecen en los meses de abril (13%) y marzo (12,1%). La siguiente tabla-resumen muestra la distribución de estas publicaciones temporales en los periódicos El Mundo y El País.

Tabla 12: Tabla cruzada – Meses en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País

	Periódico en que se encuentra la noticia		Total
	EL MUNDO	EL PAIS	
Fecha - Mes	%	%	%
ENERO	5,1%	5,4%	5,2%
FEBRERO	8,0%	10,9%	9,4%
MARZO	14,8%	9,1%	12,1%
ABRIL	11,6%	14,5%	13,0%
MAYO	9,4%	10,5%	9,9%
JUNIO	9,9%	7,4%	8,7%
JULIO	9,9%	8,2%	9,1%
AGOSTO	5,1%	5,5%	5,3%
SEPTIEMBRE	6,6%	5,2%	5,9%
OCTUBRE	7,8%	9,8%	8,7%
NOVIEMBRE	6,8%	9,1%	7,9%
DICIEMBRE	5,1%	4,4%	4,8%
Total	100%	100%	100%

Fuente: Elaboración propia.

La tabla anterior muestra de manera gráfica la distribución de las noticias de blanqueo de capitales a lo largo de los distintos meses del año y las diferencias existentes entre el peso porcentual en función de mes y periódico en el que la noticia se encuentre.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) mes en el que se han publicado las noticias de blanqueo de capitales y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es significativo ( $p < 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de dependencia entre las variables.

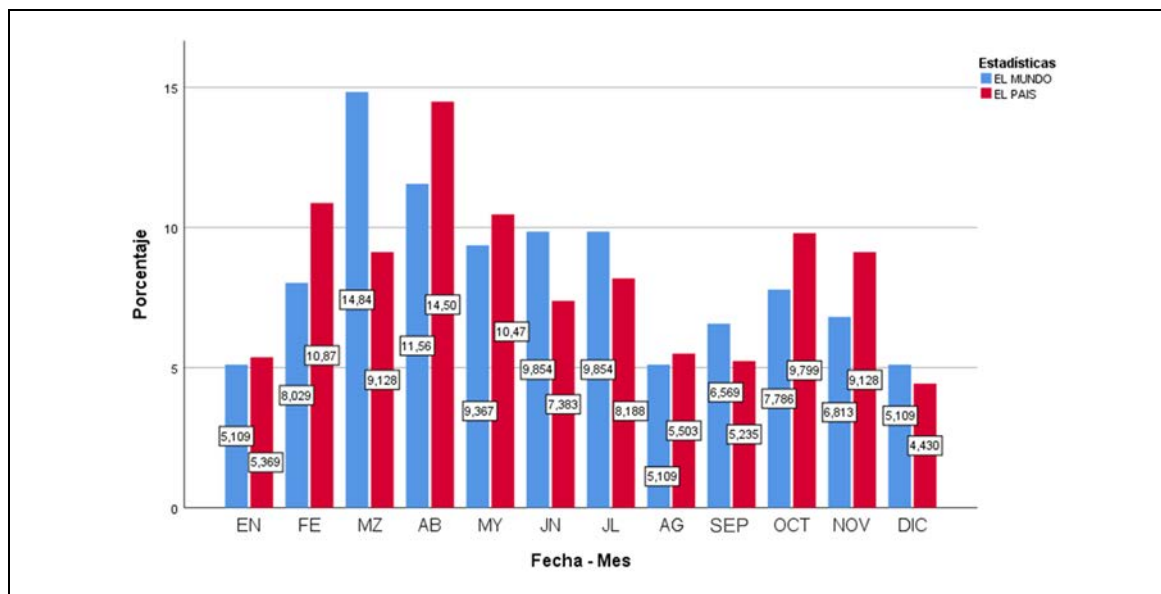
Tabla 13: Prueba chi cuadrado – Meses en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País

	Valor	Df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	27,099	11	0,004
Razón de verosimilitud	27,304	11	0,004
Asociación lineal por lineal	0,248	1	0,618

Fuente: Elaboración propia.

Es decir, existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País al preguntar si la noticia de “blanqueo” ha sido publicada en un mes o en otro ( $X^2(11)= 27,099$ ;  $p<0,05$ ). A continuación se presenta una muestra gráfica del resultado anterior.

Gráfico 12: Gráfico de barras – Meses en que se publican las noticias de “blanqueo”



Fuente: Elaboración propia.

En este sentido, la gráfica anterior muestra como existen meses en los que El Mundo publica proporcionalmente un mayor número de noticias de blanqueo de capitales, por ejemplo marzo, en contraste con El País que publica un mayor número en abril o febrero.

En consecuencia, puedo concluir, con un 95% de confianza a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la frecuencia de noticias en cada mes es diferente en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.6. Años en que se publican las noticias de “blanqueo”

Ahora se trata de comprobar si existe o no algún tipo de tendencia en relación al año en el que se publican las noticias de blanqueo de capitales y si tiene relación o no con el periódico en el que son publicadas. En este sentido, he clasificado las noticias por anualidades.

El conocer los años en que se publican las noticias de blanqueo, permite identificar su evolución e importancia a lo largo del tiempo. Asimismo, es de utilidad para futuras líneas de investigación que deseen realizar análisis econométricos partiendo de los datos aquí obtenidos.

Con objeto de averiguar en qué años se han publicado las noticias de “blanqueo”, he analizado la totalidad de las noticias de las muestras seleccionadas y el resultado arroja una conclusión incontestable: se han publicado noticias de blanqueo de capitales durante todos los años desde 1995. El año en el que se han publicado un mayor número de noticias fue el 2005, con un 10,5% de las noticias de “blanqueo” respecto del total, representado por 113 noticias publicadas en El Mundo y 51 en El País.

*Tabla 14: Tabla cruzada – Años en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Periódico en que se encuentra la noticia		Total
			EL MUNDO	EL PAIS	
Fecha - Año	1995	Recuento	2	3	5
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	0,2%	0,4%	0,3%
	1996	Recuento	5	10	15
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	0,6%	1,3%	1,0%
	1997	Recuento	3	9	12
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	0,4%	1,2%	0,8%
	1998	Recuento	7	8	15
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	0,9%	1,1%	1,0%
	1999	Recuento	19	13	32
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	2,3%	1,7%	2,0%
	2000	Recuento	13	27	40
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	1,6%	3,6%	2,6%
	2001	Recuento	24	34	58
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	2,9%	4,6%	3,7%



2002	Recuento	17	33	50
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	2,1%	4,4%	3,2%
2003	Recuento	16	11	27
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	1,9%	1,5%	1,7%
2004	Recuento	16	13	29
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	1,9%	1,7%	1,9%
2005	Recuento	113	51	164
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	13,7%	6,8%	10,5%
2006	Recuento	31	31	62
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	3,8%	4,2%	4,0%
2007	Recuento	62	52	114
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	7,5%	7,0%	7,3%
2008	Recuento	21	24	45
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	2,6%	3,2%	2,9%
2009	Recuento	29	51	80
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	3,5%	6,8%	5,1%
2010	Recuento	36	54	90
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	4,4%	7,2%	5,7%
2011	Recuento	24	31	55
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	2,9%	4,2%	3,5%
2012	Recuento	46	43	89
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	5,6%	5,8%	5,7%
2013	Recuento	54	49	103
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	6,6%	6,6%	6,6%
2014	Recuento	54	47	101
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	6,6%	6,3%	6,4%
2015	Recuento	58	55	113

		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	7,1%	7,4%	7,2%
	2016	Recuento	86	47	133
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	10,5%	6,3%	8,5%
	2017	Recuento	54	26	80
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	6,6%	3,5%	5,1%
	2018	Recuento	32	23	55
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	3,9%	3,1%	3,5%
Total		Recuento	822	745	1567
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia.

La tabla anterior muestra de manera gráfica la distribución de las noticias de blanqueo de capitales a lo largo de los últimos 24 años. Así como las diferencias existentes entre el peso porcentual en función de año y periódico en la que la noticia se encuentre.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) el año en el que se han publicado las noticias de blanqueo de capitales y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es significativo ( $p < 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de dependencia entre las variables.

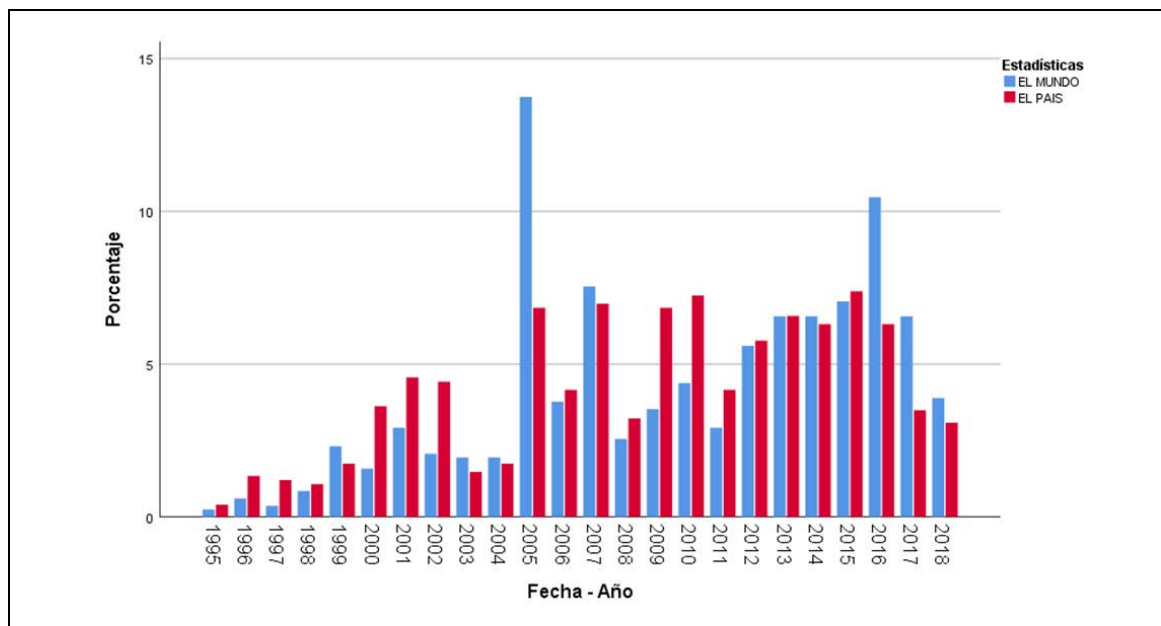
Tabla 15: Prueba chi cuadrado – Años en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	74,109	23	0,000
Razón de verosimilitud	75,406	23	0,000
Asociación lineal por lineal	9,960	1	0,002

Fuente: Elaboración propia.

Es decir, existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País al preguntar si la noticia de “blanqueo” ha sido publicada en un año o en otro ( $X^2(23)= 74,109$ ;  $p<0,05$ ). A continuación se presenta una muestra gráfica del resultado anterior.

Gráfico 13: Gráfico de barras – Años en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

En este sentido, la gráfica anterior muestra como existen años en los que El Mundo publica proporcionalmente un mayor número de noticias de blanqueo de capitales – destacan los años 2005 y 2016 con valores totalmente disruptivos – en contraste con El País cuyos máximos se encuentran más cerca de la media de noticias publicadas.

Puede aceptarse, con un 95% de confianza a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la frecuencia de noticias en cada año es diferente en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.7. Autoría de las noticias de “blanqueo”

El presente epígrafe pretende comprobar si existe o no algún tipo de tendencia en relación a la autoría de las noticias de blanqueo de capitales, es decir, si provienen de agencias o bien de redacción. También he analizado si existe relación o no con el periódico en el que son publicadas. En este sentido, he clasificado las noticias en dos categorías: agencia y redacción.

Tras analizar la totalidad de las noticias seleccionadas en el presente trabajo de investigación, puede concluirse que el 99,6% de las noticias examinadas proceden de la redacción del periódico.

*Tabla 16: Tabla cruzada – Autoría de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Autor - Agencia / Redacción		Total
			Agencia	Redacción	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	0,00%	100,00%	100,00%
	EL PAIS	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	0,70%	99,30%	100,00%
Total		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	0,40%	99,60%	100,00%

*Fuente: Elaboración propia.*

La tabla anterior muestra de manera gráfica la distribución de la autoría de las noticias de blanqueo de capitales entre agencia y redacción, con la clara predominancia de la redacción. Así como los pesos porcentuales en función de la autoría y periódico que publica la noticia.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) la autoría de las noticias de “blanqueo de capitales” (agencia y redacción) y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es significativo ( $p < 0,05$ ), pero no es válida debido a que no cumple con el supuesto de superar el 25% de los campos de la tabla cruzada con frecuencia igual o menor a cinco.

No obstante, por ser nuestra tabla de 2x2, el test de Fisher sí que es válido y el resultado es no significativo, por lo que la presente investigación acepta la hipótesis de que las variables son independientes entre sí.

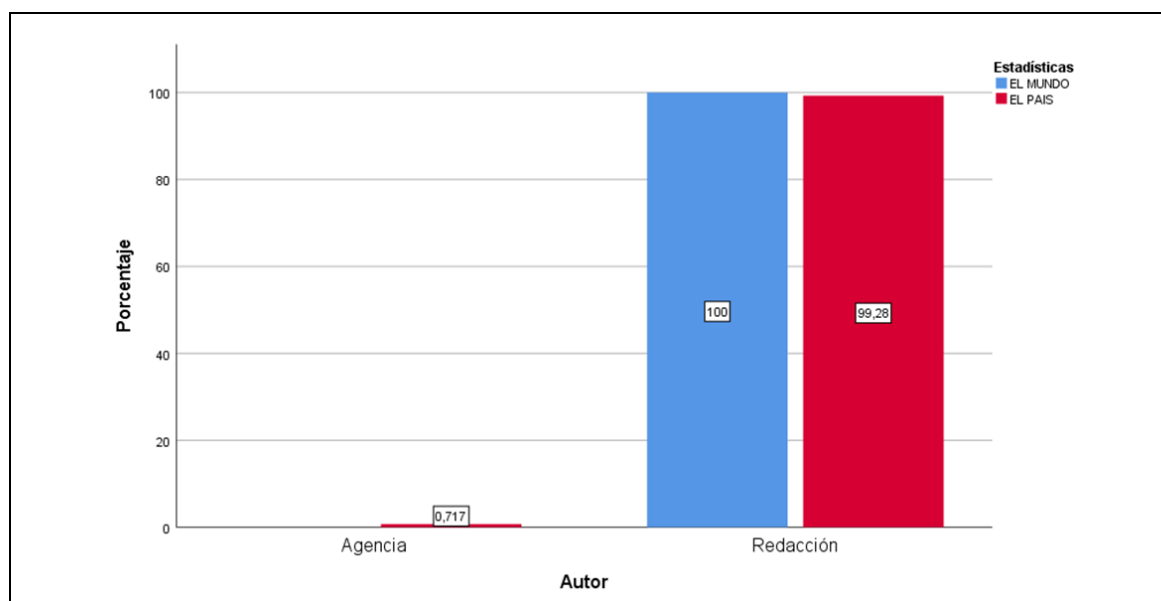
*Tabla 17: Prueba chi cuadrado – Autoría de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	0,779	1	0,378		
Corrección de continuidad	0,377	1	0,539		
Razón de verosimilitud	0,792	1	0,373		
Prueba exacta de Fisher				0,431	0,272
Asociación lineal por lineal	0,778	1	0,378		

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País al preguntar por la autoría de las noticias relacionadas con el blanqueo de capitales ( $X^2(1) = 0,779$ ;  $p > 0,05$ ). A continuación se presenta una muestra gráfica del resultado anterior.

Gráfico 14: Gráfico de barras – Autoría de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

Conclusión: con un 95% de confianza obtenida a través del Test de Fisher, puede aceptarse que la frecuencia de noticias cuya autoría pertenece a la redacción o a un agente no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.8. Género del autor de las noticias de “blanqueo”

Conviene completar la información obtenida en el epígrafe anterior comprobando si existe o no algún tipo de tendencia en relación al género del responsable de la autoría de las noticias de blanqueo de capitales, es decir, si el autor es una mujer o a un hombre. También he analizado si tal posible circunstancia presenta relación o no con el periódico en el que son publicadas aquellas. En este sentido, he clasificado las noticias por número de autores y posteriormente y tras hacer un recuento de los géneros en cada casuística he agrupado los datos en tres categorías: a) más hombres que mujeres, b) más mujeres que hombres y c) mismo número de hombres que de mujeres.

El conocer el género del autor permite identificar el papel actual del hombre y la mujer en la publicación de las noticias de blanqueo de capitales.

He analizado la totalidad de las noticias objeto del presente trabajo de investigación y el resultado ha sido que la autoría de aproximadamente el 69,5% de las noticias publicadas pertenece a más hombres que mujeres.

*Tabla 18: Tabla cruzada – Género del autor de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Autor - Comparativa hombres y mujeres			Total
			Más hombres	Más mujeres	Mismo número de hombres que de mujeres	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	72,20%	25,30%	2,60%	100,00%
	EL PAIS	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	67,00%	28,50%	4,50%	100,00%
Total		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	69,50%	26,90%	3,50%	100,00%

*Fuente: Elaboración propia.*

La tabla anterior muestra de manera gráfica la distribución del género de la autoría de las noticias de blanqueo de capitales entre hombres y mujeres, con la clara predominancia de los hombres, y los pesos porcentuales en función de la autoría y periódico en el la noticia se encuentre.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) el género de la autoría de las noticias de “blanqueo de capitales” (hombres y mujeres) y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

*Tabla 19: Prueba chi cuadrado – Género del autor de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

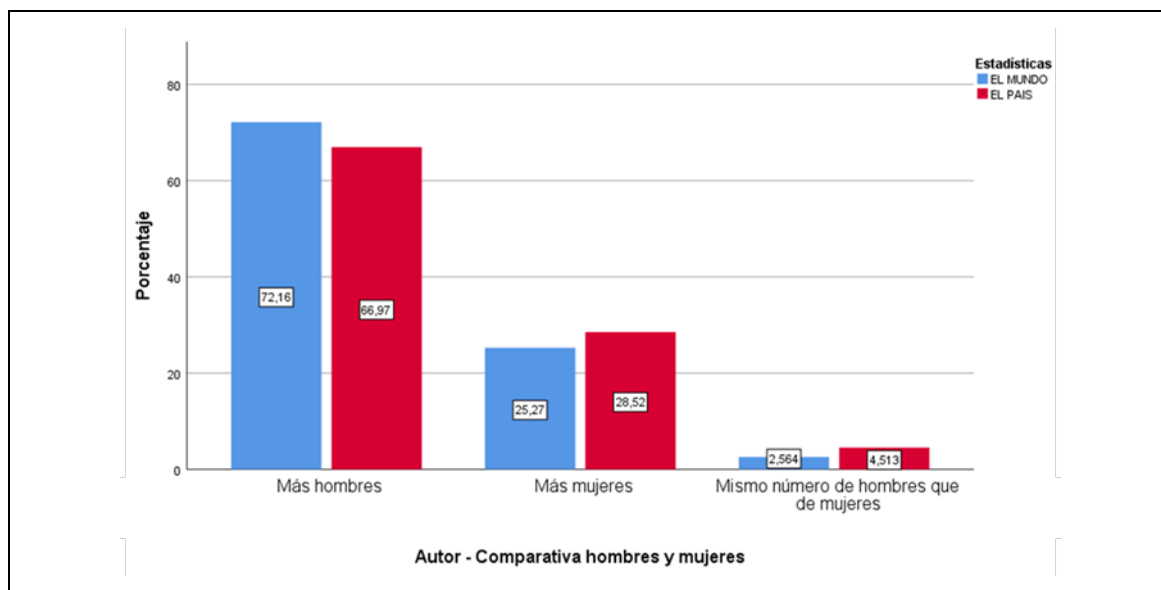
	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	5,088	2	0,079
Razón de verosimilitud	5,131	2	0,077
Asociación lineal por lineal	4,746	1	0,029

*Fuente: Elaboración propia*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País al preguntar por el género de la autoría de las noticias ( $X^2(2) = 5,088$ ;  $p > 0,05$ ). A continuación se presenta una muestra gráfica del resultado anterior.



Gráfico 15: Gráfico de barras – Género del autor de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País

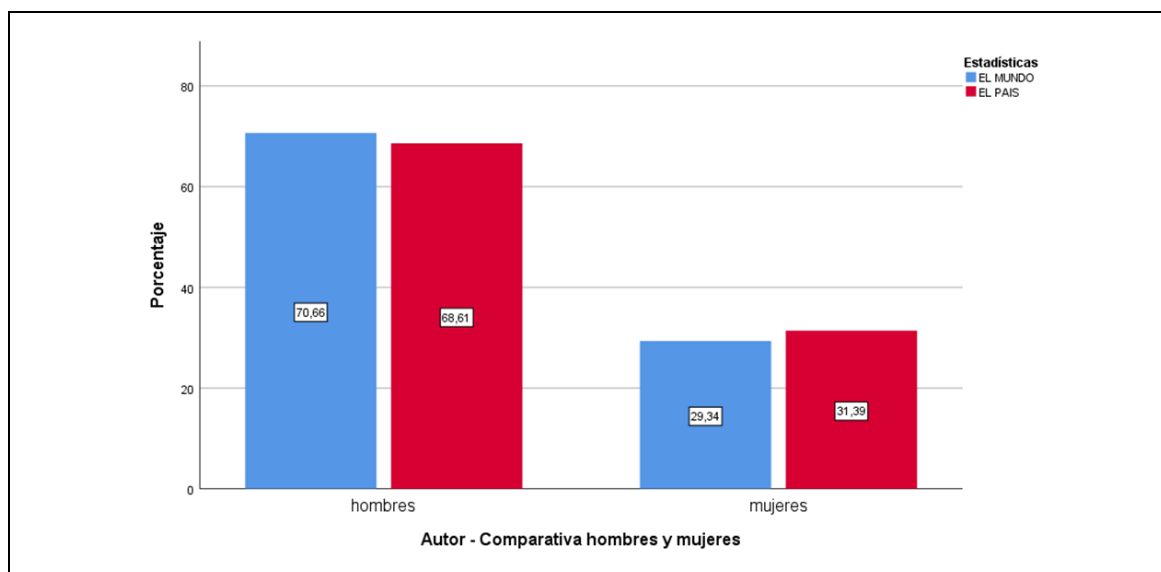


Fuente: Elaboración propia.

Estos resultados demuestran, con un 95% de confianza a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la frecuencia del género de la autoría de noticias de blanqueo de capitales no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

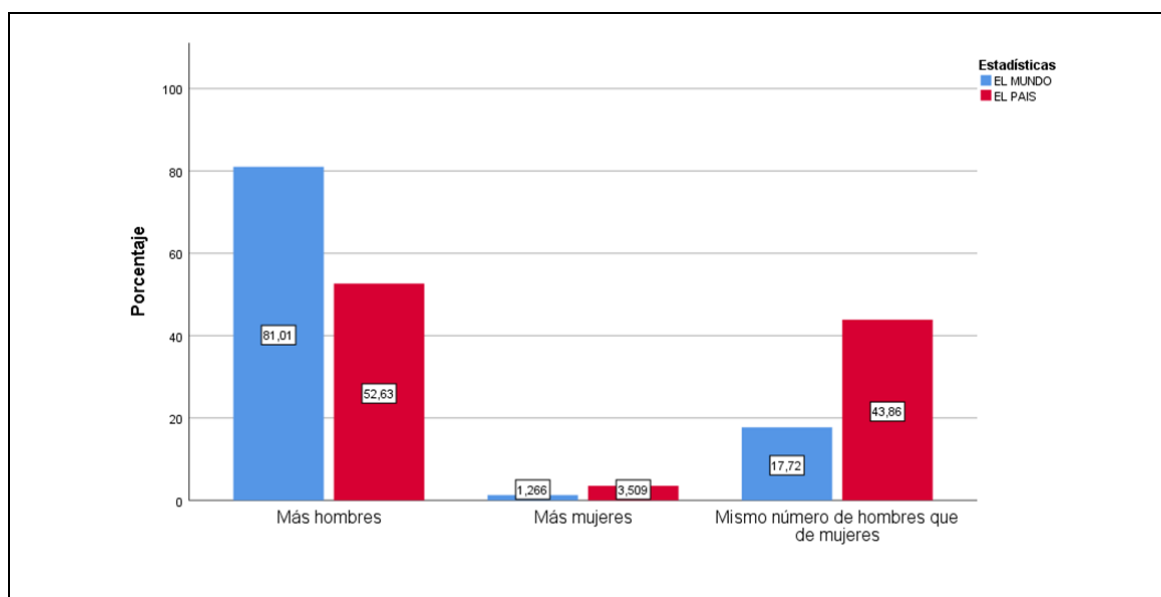
En este sentido, de acuerdo con las conclusiones indicadas, la distribución difiere en función de si la autoría pertenece a una única persona (en cuyo caso las mujeres incrementan su frecuencia de autoría) o por el contrario pertenece a más de una persona (en estos casos, la autoría de hombres crece respecto a la ya aquí mencionada).

Gráfico 16: Gráfico de barras – Género del autor de las noticias de “blanqueo” de un único autor en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

Gráfico 17: Gráfico de barras – Género del autor de las noticias de “blanqueo” de más de un autor en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

En este sentido, el trabajo de investigación demuestra que a mayor número de autores, mayor es la frecuencia del hombre en la autoría de las noticias.

### 13.9. Número de palabras en las noticias de “blanqueo”

En el presente epígrafe realizo una comparativa sobre el número de palabras que incluyen las noticias de blanqueo de capitales en función del periódico en el que se publican. He examinado la totalidad de las noticias selectas y contado el número de palabras de dichos textos.

El conocer el número de palabras permite entender la relevancia que le dan los periódicos a las noticias de blanqueo de capitales, entendiendo que a mayor número de palabras, mayor importancia se le está dando a la noticia.

Al tratarse de una variable cuantitativa que supera los 50 datos, en primer lugar, realizo la prueba de normalidad mediante el método de Kolmogorov-Smirnov.

*Tabla 20: Prueba de normalidad – N° de palabras por texto de noticia de “blanqueo” en El Mundo y El País*

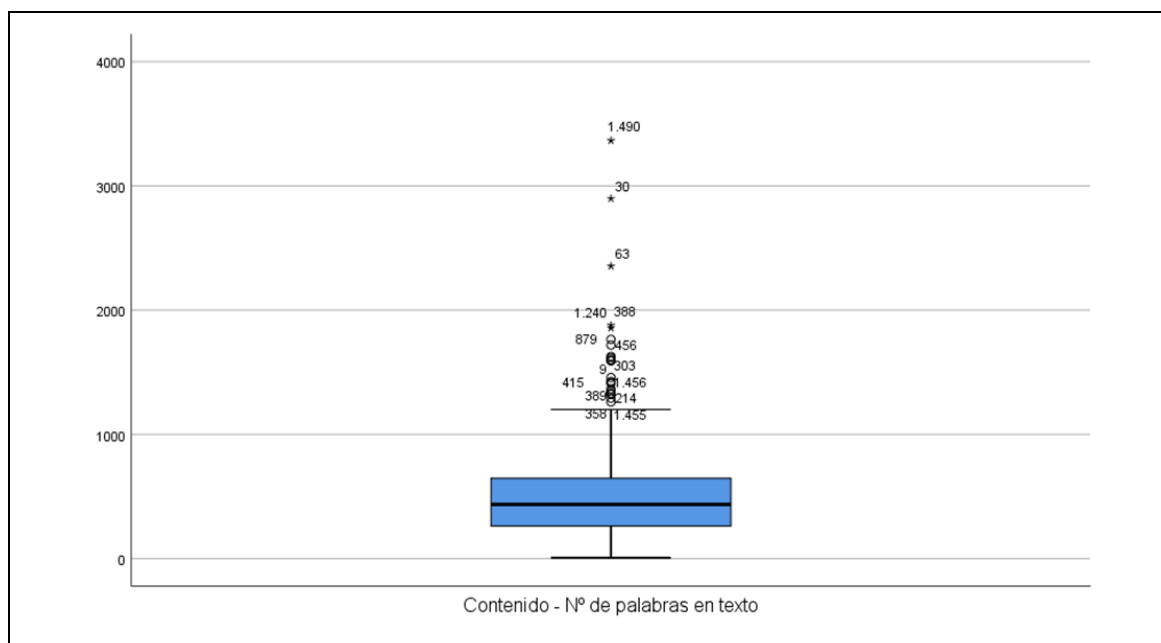
	Kolmogorov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Contenido - N° de palabras en texto	0,061	1567	0,000	0,906	1567	0,000

*Fuente: Elaboración propia.*

De acuerdo con la tabla anterior, el resultado del p-valor obtenido de la prueba de normalidad es significativo ( $p < 0,05$ ), por tanto, el presente trabajo acepta la hipótesis de que la variable no tiene distribución normal.

Asimismo, la siguiente gráfica muestra la concentración de noticias entorno a valores cercanos a las 500 palabras por texto de noticia. En ella se observa también la amplia dispersión, aunque puntual, en noticias con un mayor número de palabras.

Gráfico 18: Gráfico Box-Plot – N° de palabras por texto de noticia de “blanqueo” en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

Con la finalidad de valorar la dependencia/independencia entre (i) el número de palabras pertenecientes al cuerpo de las noticias de blanqueo de capitales en (ii) los diarios El Mundo y El País, la prueba más apropiada es la de Mann Whitney puesto que es necesario una acreditación no paramétrica debido a que el número de palabras del texto de las noticias no tiene una distribución normal.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia no paramétrica de Mann Whitney es significativo ( $p < 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de dependencia entre las variables.

Tabla 21: Prueba no paramétrica de Mann Whitney – N° de palabras por texto de noticia de “blanqueo” en El Mundo y El País

Estadísticos de prueba	
	Contenido - N° de palabras en texto
U de Mann-Whitney	243565,000
W de Wilcoxon	521450,000
Z	-7,001
Sig. asintótica(bilateral)	0,000

Fuente: Elaboración propia.

Es decir, existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País sobre el número de palabras que incluyen sus noticias relativas al blanqueo de capitales ( $U=243.565$  ;  $p<0,05$ ).

Podemos aceptar, con un nivel de confianza del 95%, que las noticias de “blanqueo” de El Mundo tienen de media un mayor número de palabras en el texto.

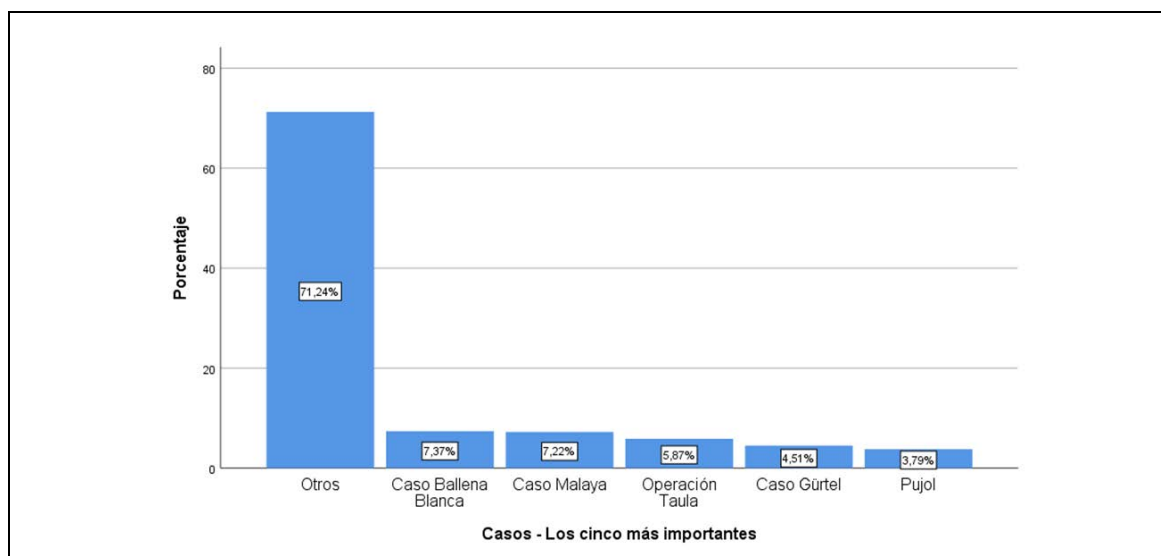
### **13.10. Casos mencionados en las noticias de “blanqueo”**

Trataré ahora sobre los casos a los que hacen referencia las noticias de “blanqueo”. Para ello, he contrastado cada una de las noticias examinadas con los casos policiales, los de la guardia civil, los judiciales y los de la fiscalía a los que hacen referencia.

El conocer los casos mencionados en las noticias de blanqueo, permite identificar si las noticias de blanqueo de capitales publicadas son elegidas por el importancia objetiva que estas pueden tener o si bien se ven comprometidas por las motivaciones ideológicas – o de otro tipo – de cada periódico.

Durante el periodo de análisis de noticias he detectado un total de 475 casos relacionados con el blanqueo de capitales, lo que supone que cada caso tiene de media menos de tres noticias, lo que a su vez implica que las noticias de media tendrían un peso porcentual de 0,21% respecto del total de noticias relativas a casos. No obstante, como muestra el siguiente gráfico, existen casos que superan con creces las mencionadas medias.

*Gráfico 19: Gráfico de barras – Casos mencionados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País de manera conjunta*



*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, los cinco casos con mayor repercusión mediática suponen el 28,76% del total de los casos de blanqueo de capitales. Cifra muy superior al 0,21% de media por caso antes mencionado.

Los resultados del análisis de independencia realizado para cada uno de los principales casos de blanqueo de capitales indicados anteriormente es el siguiente:

### **13.10.1. Caso Ballena Blanca**

En el año 2007 se hizo público que un conocido bufete de abogados de Málaga, con la presunta ayuda de algunas notarías de la misma provincia, consiguió crear un entramado empresarial multi-jurisdiccional que permitía a sus clientes blanquear capitales procedentes del crimen organizado y otras actividades delictivas, a través, sobre todo, de inversiones inmobiliarias.

Este caso también tiene como punto de origen la ciudad malagueña de Marbella. Fue un caso de corrupción urbanística, orquestado por altos cargos públicos del ayuntamiento mencionado que tenía por objeto cobrar comisiones a cambio de licencias.

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias y casos, la siguiente tabla cruzada resume la distribución del Caso Ballena Blanca en las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País en el año 2005.

Tabla 22: Tabla cruzada del Caso Ballena Blanca en el año 2005 en El Mundo y El País

			Casos en 2005		Total
			Caso Ballena Blanca	Otros casos	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	62	39	101
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	61,4%	38,6%	100,0%
		% dentro de Caso Ballena Blanca	72,9%	62,9%	68,7%
	EL PAIS	Recuento	23	23	46
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	50,0%	50,0%	100,0%
		% dentro de Caso Ballena Blanca	27,1%	37,1%	31,3%
Total		Recuento	85	62	147
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	57,8%	42,2%	100,0%
		% dentro de Caso Ballena Blanca	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia.

La tabla anterior muestra de manera gráfica cómo las noticias del Caso Ballena Blanca en el año 2005 supusieron, de media, el 57,8% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” del Caso Ballena Blanca en 2005 y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

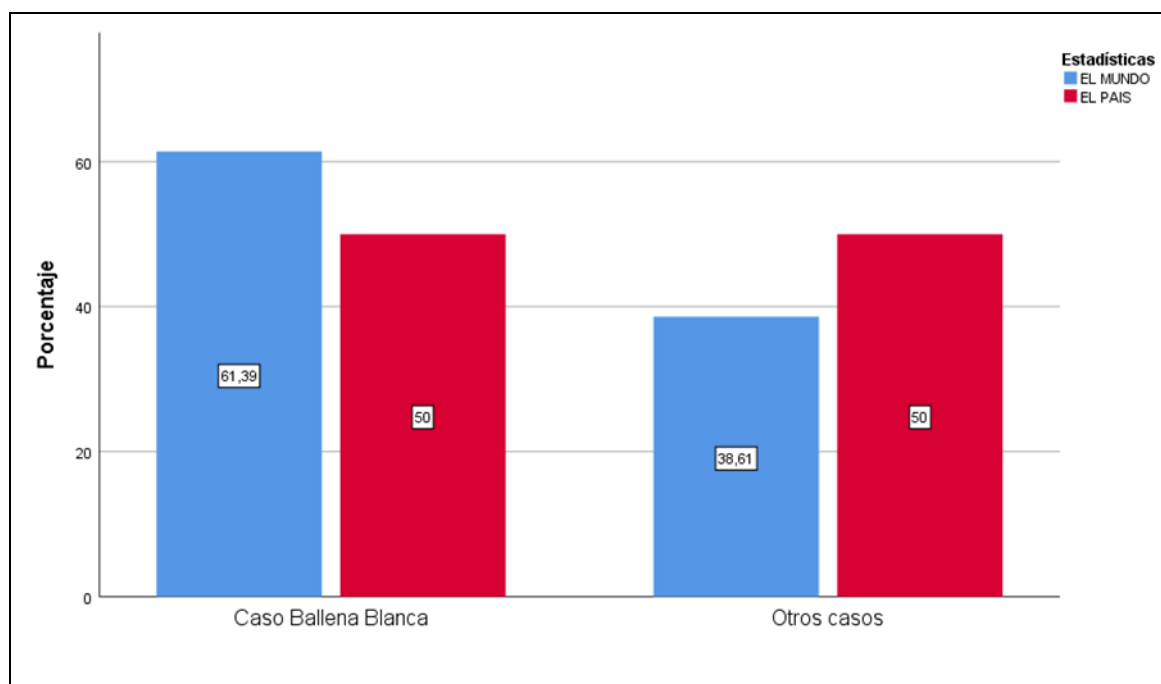
Tabla 23: Prueba chi cuadrado del caso Ballena Blanca en el año 2005 en El Mundo y El País

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	1,680	1	0,195		
Corrección de continuidad	1,246	1	0,264		
Razón de verosimilitud	1,670	1	0,196		
Prueba exacta de Fisher				0,212	0,132
Asociación lineal por lineal	1,669	1	0,196		

Fuente: Elaboración propia

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada al Caso Ballena Blanca en el año 2005 ( $X^2(1) = 1,680$ ;  $p > 0,05$ ). A continuación se presenta una muestra gráfica del resultado anterior:

Gráfico 20: Gráfico de barras – Caso Ballena Blanca en el año 2005 en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, aceptamos, con un 95% de confianza a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia dada al Caso Ballena Blanca durante el año 2005, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.



### 13.10.2. Caso Malaya

Este caso también tiene como punto de origen la ciudad malagueña de Marbella. Es el mayor caso de corrupción urbanística conocido hasta el momento, ya que la cantidad defraudada ascendió según la policía a 2.600 millones de euros. Consistió en que altos cargos públicos del ayuntamiento mencionado, orchestaron un sistema complejo de cobro de comisiones a cambio de licencias.

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias y casos, la siguiente tabla cruzada resume la distribución del Caso Malaya en las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País en el año 2007.

*Tabla 24: Tabla cruzada del Caso Malaya en el año 2007 en El Mundo y El País*

			Casos en 2007		Total
			Caso Malaya	Otros casos	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	19	37	56
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	33,9%	66,1%	100,0%
		% dentro de Caso Malaya	59,4%	52,1%	54,4%
	EL PAIS	Recuento	13	34	47
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	27,7%	72,3%	100,0%
		% dentro de Caso Malaya	40,6%	47,9%	45,6%
Total		Recuento	32	71	103
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	31,1%	68,9%	100,0%
		% dentro de Caso Malaya	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

La tabla anterior muestra de manera gráfica cómo las noticias del Caso Malaya en el año 2007 supusieron, de media, el 31,1% de las noticias de “blanqueo”. También contiene las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” del Caso Malaya en 2007 y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

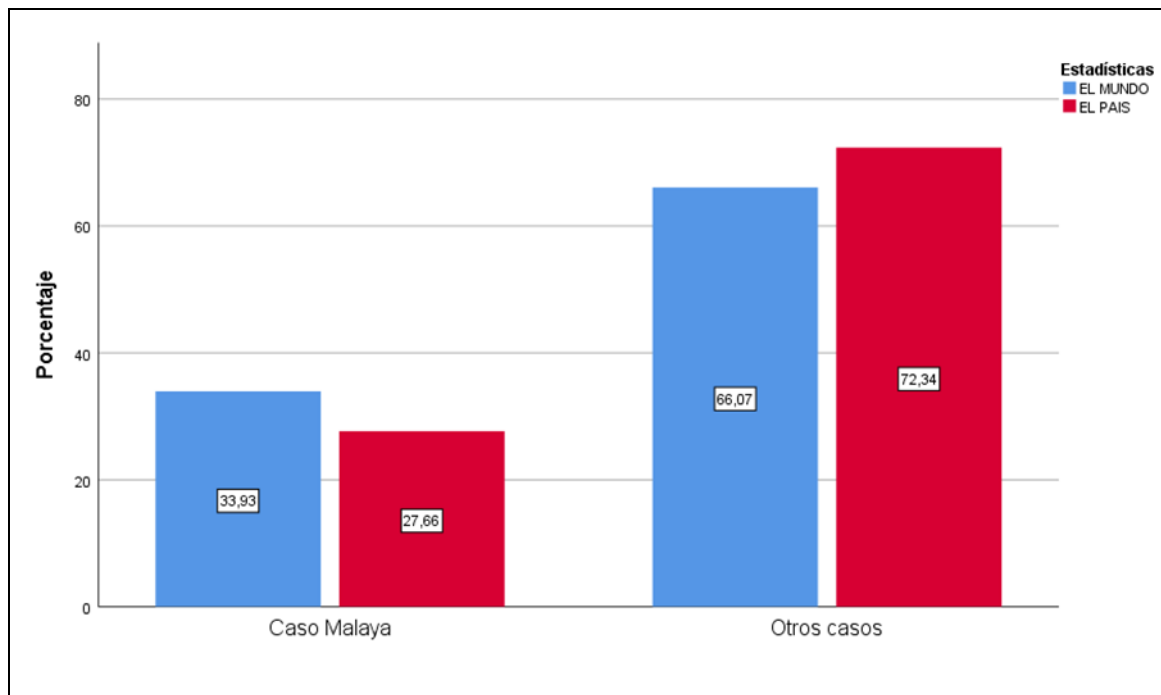
*Tabla 25: Prueba chi cuadrado del caso Malaya en el año 2007 en El Mundo y El País*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	0,469	1	0,493		
Corrección de continuidad	0,222	1	0,638		
Razón de verosimilitud	0,471	1	0,492		
Prueba exacta de Fisher				0,528	0,320
Asociación lineal por lineal	0,464	1	0,496		

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada al Caso Malaya en el año 2007 ( $X^2(1) = 0,469$ ;  $p > 0,05$ ). Este resultado se percibe con más facilidad en la siguiente muestra gráfica:

Gráfico 21: Gráfico de barras – Caso Malaya en el año 2007 en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

Este estudio constata, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia dada al Caso Malaya durante el año 2007, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.10.3. Operación Taula

Esta operación investiga la posible financiación irregular de varias campañas electorales en la Comunidad Valenciana, así como la adjudicación irregular de licitaciones públicas a cambio de comisiones irregulares.

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias y casos, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de la Operación Taula en las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País en el año 2016.

Tabla 26: Tabla cruzada de la Operación Taula en el año 2016 en El Mundo y El País

			Casos en 2016		Total
			Operación Taula	Otros casos	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	41	42	83
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	49,4%	50,6%	100,0%
		% dentro de Operación Taula	64,1%	65,6%	64,8%
	EL PAIS	Recuento	23	22	45
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	51,1%	48,9%	100,0%
		% dentro de Operación Taula	35,9%	34,4%	35,2%
	Total		Recuento	64	64
% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia			50,0%	50,0%	100,0%
% dentro de Operación Taula			100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia.

La tabla anterior muestra de manera gráfica cómo las noticias de la Operación Taula en el año 2016 supusieron, de media, el 50% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” de la Operación Taula en el año 2016 y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

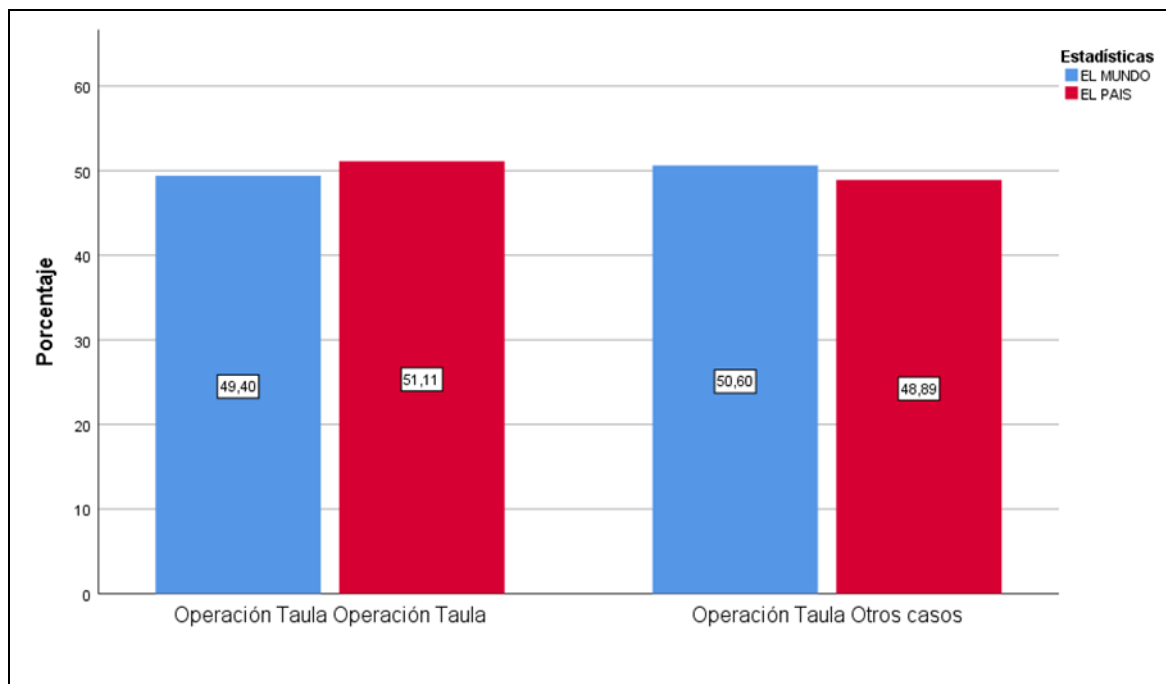
Tabla 27: Prueba chi cuadrado de la Operación Taula en el año 2016 en El Mundo y El País

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	0,034	1	0,853		
Corrección de continuidad	0,000	1	1,000		
Razón de verosimilitud	0,034	1	0,853		
Prueba exacta de Fisher				1,000	0,500
Asociación lineal por lineal	0,034	1	0,854		

Fuente: Elaboración propia.

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada a la Operación Taula en el año 2016 ( $X^2(1)= 0,034$ ;  $p>0,05$ ). A continuación se presenta una muestra gráfica del resultado anterior.

Gráfico 22: Gráfico de barras – Operación Taula en el año 2016 en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

Este estudio constata, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia dada a la Operación Taula durante el año 2016, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.10.4. Caso Gürtel

Caso de corrupción en el que se manipuló la contratación pública del gobierno central, gobiernos autonómicos y locales, principalmente relacionados con Estepona, Madrid y Castilla y León. Este caso fue posible gracias a la relación existente entre ciertas autoridades públicas que podían influir en la toma de decisiones y un entramado empresarial que aseguraba el cobro de comisiones a los primeros, financiación irregular o la prestación de servicios y regalos.

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias y casos, la siguiente tabla cruzada resume la distribución del Caso Gürtel en las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País en el año 2009.

Tabla 28: Tabla cruzada del Caso Gürtel en el año 2009 en El Mundo y El País

			Casos en 2009		Total
			Caso Gürtel	Otros casos	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	2	25	27
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	7,4%	92,6%	100,0%
		% dentro de Caso Gürtel	8,7%	47,2%	35,5%
	EL PAIS	Recuento	21	28	49
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	42,9%	57,1%	100,0%
		% dentro de Caso Gürtel	91,3%	52,8%	64,5%
Total		Recuento	23	53	76
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	30,3%	69,7%	100,0%
		% dentro de Caso Gürtel	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia.

La tabla anterior muestra de manera gráfica cómo las noticias del Caso Gürtel en el año 2009 supusieron, de media, el 30,3% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” del Caso Gürtel en 2009 y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es significativo ( $p < 0,05$ ), por lo que acepto con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de dependencia entre las variables.

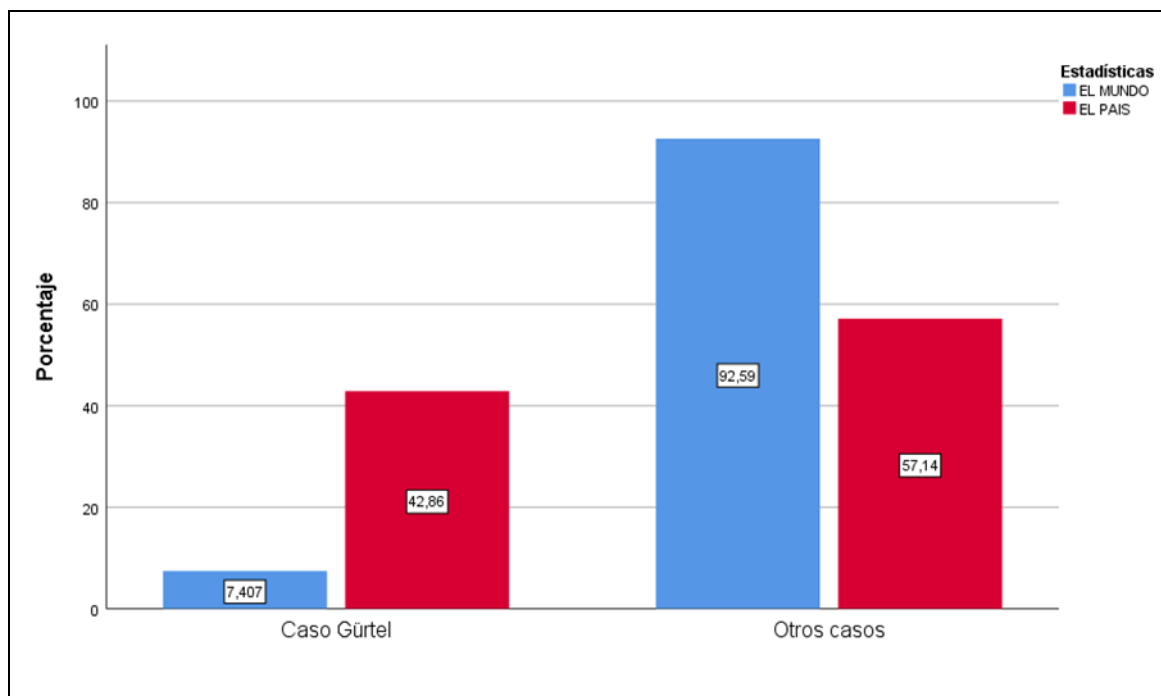
*Tabla 29: Prueba chi cuadrado del caso Gürtel en el año 2009 en El Mundo y El País*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	10,366	1	0,001		
Corrección de continuidad	8,754	1	0,003		
Razón de verosimilitud	12,004	1	0,001		
Prueba exacta de Fisher				0,001	0,001
Asociación lineal por lineal	10,229	1	0,001		

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada al Caso Gürtel en el año 2009 ( $X^2(1) = 10,366$ ;  $p < 0,05$ ). Véase una muestra gráfica del resultado anterior.

Gráfico 23: Gráfico de barras – Caso Gürtel en el año 2009 en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

Este estudio constata, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia dada al Caso Gürtel durante el año 2009, medida a través de la frecuencia, difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.10.5. Caso Pujol

Aquí se investiga la posible relación del expresidente de la Generalitat de Cataluña y de su entorno familiar con distintas actividades delictivas. Su origen sería la influencia adquirida por su condición de Autoridad con responsabilidad pública.

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias y casos, la siguiente tabla cruzada resume la distribución del Caso Pujol en las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País en el año 2014.



Tabla 30: Tabla cruzada del Caso Pujol en el año 2014 en El Mundo y El País

			Casos en 2014		Total
			Caso Pujol	Otros casos	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	8	44	52
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	15,4%	84,6%	100,0%
		% dentro de Caso Pujol	34,8%	61,1%	54,7%
	EL PAIS	Recuento	15	28	43
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	34,9%	65,1%	100,0%
		% dentro de Caso Pujol	65,2%	38,9%	45,3%
Total		Recuento	23	72	95
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	24,2%	75,8%	100,0%
		% dentro de Caso Pujol	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia.

La tabla anterior muestra de manera gráfica cómo las noticias del Caso Pujol en el año 2014 supusieron, de media, el 24,2% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” del Caso Pujol en 2014 y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es significativo ( $p < 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de dependencia entre las variables.

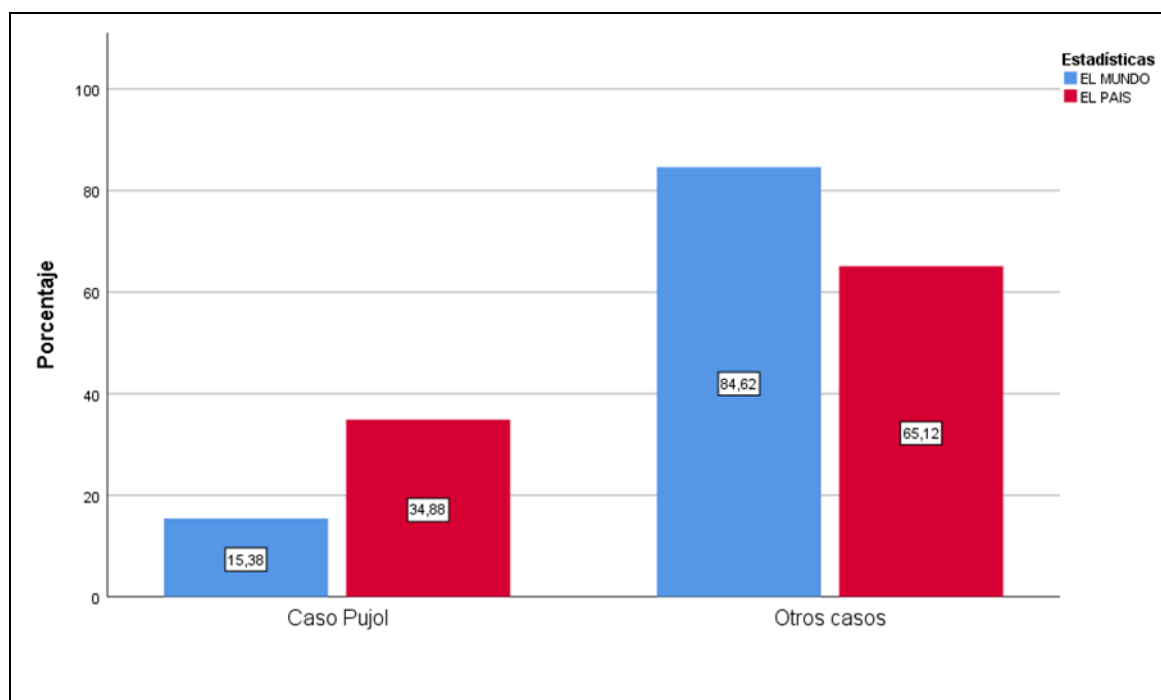
Tabla 31: Prueba chi cuadrado del caso Pujol en el año 2014 en El Mundo y El País

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	4,877	1	0,027		
Corrección de continuidad	3,872	1	0,049		
Razón de verosimilitud	4,896	1	0,027		
Prueba exacta de Fisher				0,033	0,025
Asociación lineal por lineal	4,826	1	0,028		

Fuente: Elaboración propia.

Es decir, existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada al Caso Pujol en el año 2014 ( $\chi^2(1) = 4,877$ ;  $p < 0,05$ ). A continuación se presenta una muestra gráfica del resultado anterior.

Gráfico 24: Gráfico de barras – Caso Pujol en el año 2014 en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia dada al Caso Pujol durante el año 2014, medida a través de la frecuencia, difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.10.6. Agrupación de los cinco casos más importantes

Debido a la variedad en las respuestas anteriores, he realizado de nuevo la prueba chi cuadrado con el objetivo de conocer si la relevancia de los casos, medida a través de la frecuencia, difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias y casos, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de los cinco casos antes indicados a lo largo del tiempo.

Tabla 32: Tabla cruzada de los cinco casos más importantes en El Mundo y El País

Periódico en el que se encuentra la noticia			Casos - Los cinco más importantes					Total
			Caso Ballena Blanca	Caso Malaya	Operación Taula	Caso Gürtel	Pujol	
EL MUNDO	Recuento	75	53	59	14	33	234	
	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	32,1%	22,6%	25,2%	6,0%	14,1%	100,0%	
	% dentro de Casos - Los cinco más importantes	72,8%	52,5%	72,0%	22,2%	62,3%	58,2%	
	EL PAIS	Recuento	28	48	23	49	20	168
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	16,7%	28,6%	13,7%	29,2%	11,9%	100,0%
		% dentro de Casos - Los cinco más importantes	27,2%	47,5%	28,0%	77,8%	37,7%	41,8%
Total		Recuento	103	101	82	63	53	402

	% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	25,6%	25,1%	20,4%	15,7%	13,2%	100,0%
	% dentro de Casos - Los cinco más importantes	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia.

La tabla anterior muestra de manera gráfica la importancia de cada uno de los casos siendo de mayor a menor, Ballena Blanca, Malaya, Taula, Gürtel y Pujol y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” en función de los cinco casos con mayor frecuencia y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es significativo ( $p < 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de dependencia entre las variables.

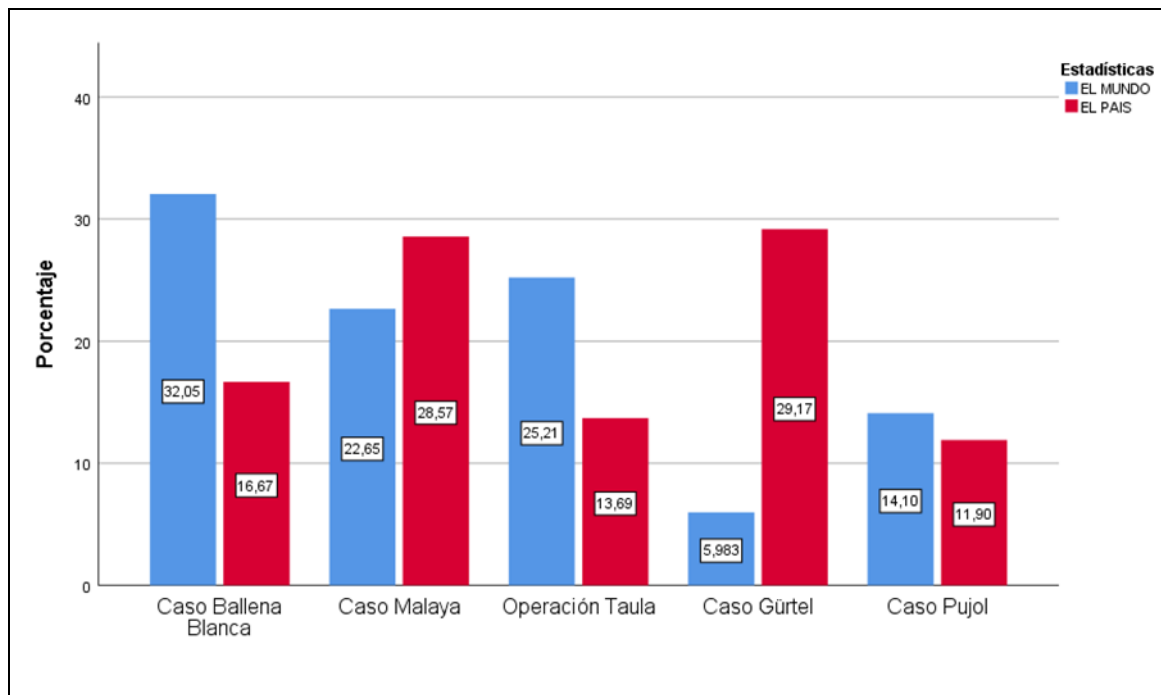
Tabla 33: Prueba chi cuadrado de los cinco casos más importantes en El Mundo y El País

	Valor	Df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	50,662	4	0,000
Razón de verosimilitud	51,795	4	0,000
Asociación lineal por lineal	10,081	1	0,001

Fuente: Elaboración propia

Es decir, existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada a los cinco casos más importantes a lo largo del tiempo ( $X^2(4) = 50,662$ ;  $p < 0,05$ ). A continuación se presenta una muestra gráfica del resultado anterior.

Gráfico 25: Gráfico de barras – Los cinco casos más importantes en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia dada a los casos de “blanqueo”, medida a través de la frecuencia, difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.10.7. Resumen

A fin de realizar el examen de independencia de las noticias de blanqueo de capitales en función del caso concreto al que hacen referencia, he realizado el análisis considerando los cinco casos más importantes, en función de la frecuencia de sus noticias, acontecidos desde el año 1995 hasta 2018.

El resultado individual del estudio arroja los siguientes resultados: en tres casos (Ballena Blanca, Malaya y Taula) existe independencia entre ellos y los periódicos en el año de mayor publicación, es decir, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de pruebas de independencia chi cuadrado, que la relevancia de estos tres casos en los años en los que se publicaron más noticias de cada uno de ellos, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

En los dos casos restantes (Gürtel y Pujol) existe dependencia entre los casos y los periódicos, es decir, el trabajo de investigación ha demostrado con un 95% de confianza, a través de pruebas de independencia chi cuadrado, que la relevancia de estos dos casos en los años en los que se publicaron más noticias de cada uno de ellos, medida a través de la frecuencia, difiere en función de si el diario es El Mundo o El País, teniendo mayor recurrencia El País.

Debido a la variedad en las respuestas anteriores, he incluido una prueba chi-cuadrado adicional, comparando las cinco noticias entre sí y he obtenido, con un nivel de confianza del 95%, que la relevancia de los casos medida a través de la frecuencia difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### **13.11. Implicados en los casos de las noticias de “blanqueo”**

Ahora presentaré, de acuerdo con los resultados obtenidos en nuestro trabajo de investigación, las personas que con mayor frecuencia resultan implicadas en los casos recogidos en las noticias de “blanqueo”. A este fin, he conectado cada una de las noticias relacionadas con algún caso de blanqueo de capitales con las principales tipologías de personas relacionadas con ellas.

Con este propósito, clasifico los distintos autores del delito de blanqueo de capitales y los agrupo en aquellas categorías que he identificado con una mayor frecuencia a lo largo de los años. En este contexto, las principales categorías vienen ofrecidas por cargos públicos, empresarios, personas relacionadas con el mundo del espectáculo, bancos (o empleados de bancos) y organizaciones criminales (o personas relacionadas con organizaciones criminales).

En este contexto, los resultados del análisis de independencia realizado para cada una de las principales tipologías de personas antes indicadas, son los siguientes:

### 13.11.1. Los bancos

La siguiente tabla cruzada resume la distribución de la intervención de los Bancos o de sus empleados en las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País.

*Tabla 34: Tabla cruzada de los Bancos como implicados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Casos – Bancos		Total
			NO	SI	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	652	85	737
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	88,5%	11,5%	100,0%
		% dentro de Casos - PPR - Bancos	53,1%	49,7%	52,7%
	EL PAIS	Recuento	575	86	661
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	87,0%	13,0%	100,0%
		% dentro de Casos - PPR - Bancos	46,9%	50,3%	47,3%
Total		Recuento	1227	171	1398
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	87,8%	12,2%	100,0%
		% dentro de Casos - PPR - Bancos	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

La tabla anterior muestra de manera gráfica cómo las noticias de Bancos supusieron, de media, el 12,2% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” de Bancos y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

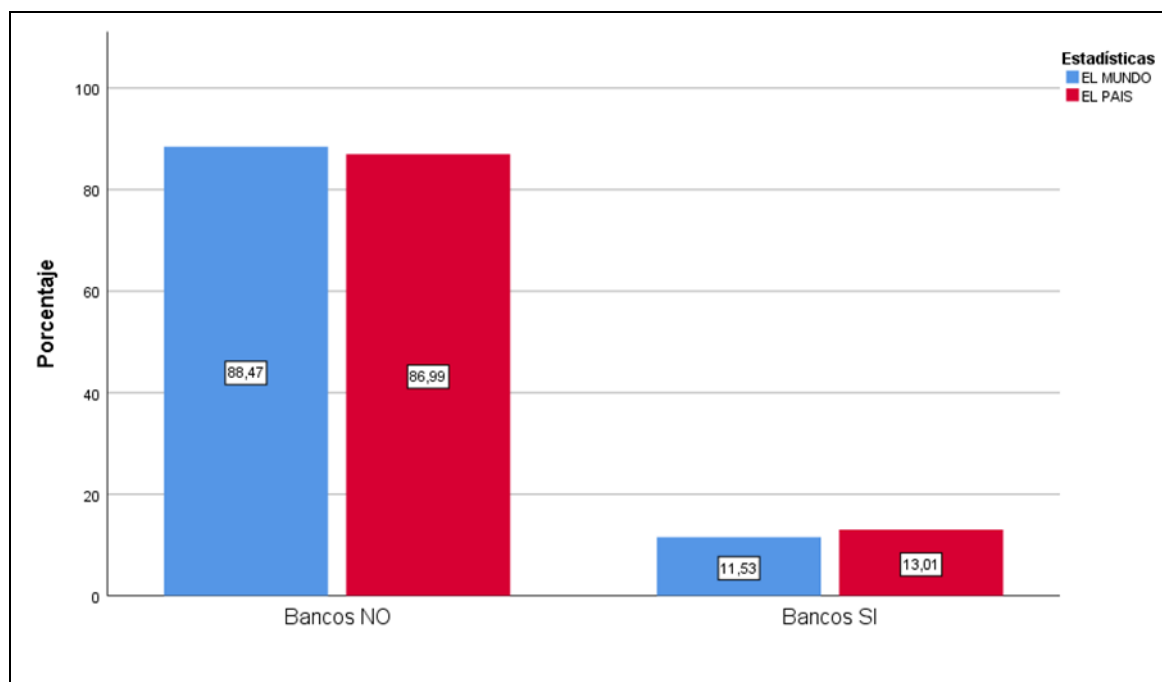
Tabla 35: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en las que los Bancos son relevantes en el caso en El Mundo y El País

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	0,708	1	0,400		
Corrección de continuidad	0,578	1	0,447		
Razón de verosimilitud	0,707	1	0,400		
Prueba exacta de Fisher				0,414	0,224
Asociación lineal por lineal	0,708	1	0,400		

Fuente: Elaboración propia

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada a los Bancos ( $\chi^2(1)=0,708$ ;  $p>0,05$ ). Véase su muestra gráfica:

Gráfico 26: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en las que los Bancos son relevantes en el caso en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia de los Bancos, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.



### 13.11.2. Los cargos públicos

La siguiente tabla cruzada resume la distribución de la intervención de los Cargos públicos o políticos en las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País.

*Tabla 36: Tabla cruzada de los Cargos públicos como implicados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Casos - Cargos		Total
			Públicos		
			NO	SI	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	386	351	737
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	52,4%	47,6%	100,0%
		% dentro de Casos - Cargos Públicos	52,3%	53,2%	52,7%
	EL PAIS	Recuento	352	309	661
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	53,3%	46,7%	100,0%
		% dentro de Casos - Cargos Públicos	47,7%	46,8%	47,3%
Total		Recuento	738	660	1398
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	52,8%	47,2%	100,0%
		% dentro de Casos - Cargos Públicos	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

La tabla anterior muestra de manera gráfica cómo las noticias de Cargos públicos supusieron, de media, el 47,2% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

Con el objetivo de valorar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” de Cargos públicos y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

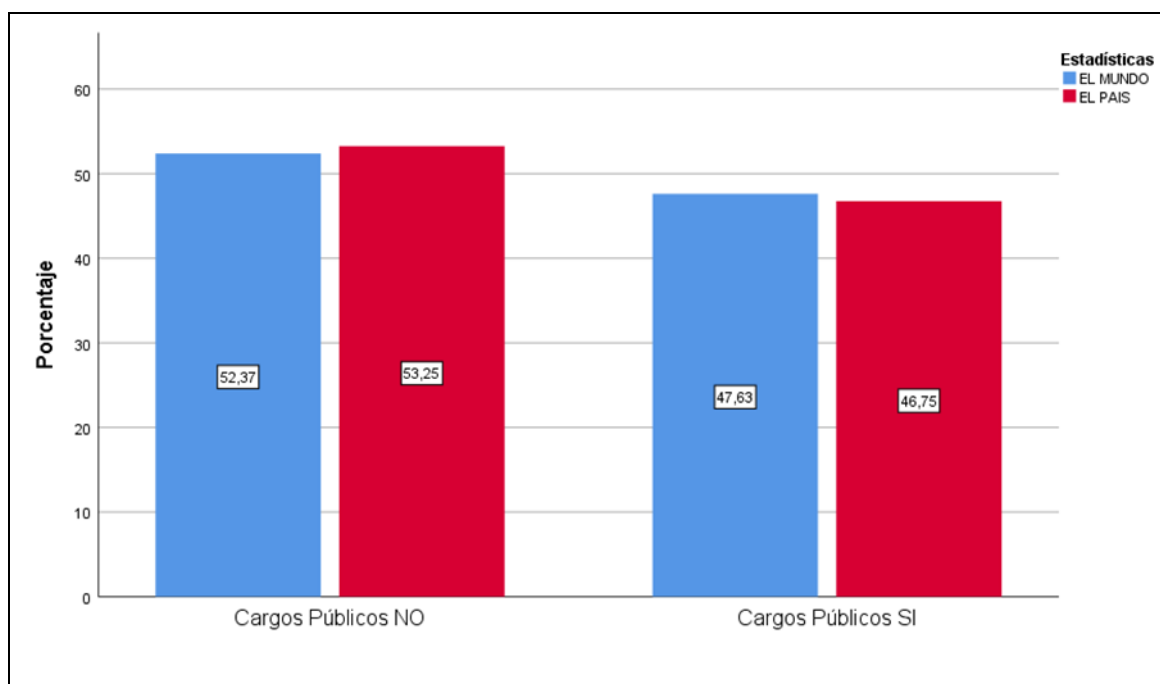
*Tabla 37: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en las que los Cargos públicos son relevantes en el caso en El Mundo y El País*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	0,108	1	0,743		
Corrección de continuidad	0,075	1	0,784		
Razón de verosimilitud	0,108	1	0,743		
Prueba exacta de Fisher				0,748	0,392
Asociación lineal por lineal	0,108	1	0,743		

*Fuente: Elaboración propia*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada a los Cargos públicos ( $X^2(1) = 0,108$ ;  $p > 0,05$ ). A continuación se presenta una muestra gráfica del resultado anterior.

*Gráfico 27: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en las que los Cargos públicos son relevantes en el caso en El Mundo y El País*



*Fuente: Elaboración propia.*

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia de los Cargos públicos, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.11.3. Los empresarios

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias e implicados en los casos, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de la intervención de los Empresarios en las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País.

*Tabla 38: Tabla cruzada de los Empresarios como implicados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Casos - Empresarios		Total
			NO	SI	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	691	46	737
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	93,8%	6,2%	100,0%
		% dentro de Casos – Empresarios	54,5%	35,1%	52,7%
	EL PAIS	Recuento	576	85	661
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	87,1%	12,9%	100,0%
		% dentro de Casos – Empresarios	45,5%	64,9%	47,3%
Total		Recuento	1267	131	1398
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	90,6%	9,4%	100,0%
		% dentro de Casos – Empresarios	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

La tabla anterior muestra de manera gráfica cómo las noticias de Empresarios supusieron, de media, el 9,4% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” de Empresarios y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es significativo ( $p < 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de dependencia entre las variables.

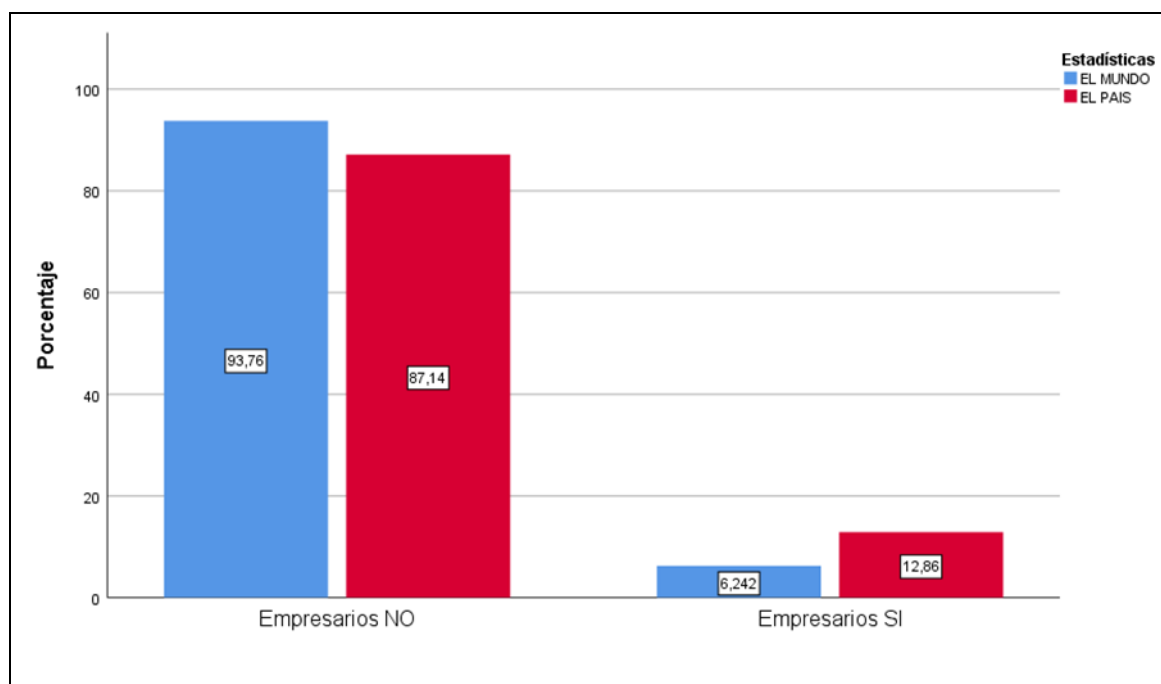
Tabla 39: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en las que los Empresarios son relevantes en el caso en El Mundo y El País

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	17,970	1	0,000		
Corrección de continuidad	17,199	1	0,000		
Razón de verosimilitud	18,107	1	0,000		
Prueba exacta de Fisher				0,000	0,000
Asociación lineal por lineal	17,957	1	0,000		

Fuente: Elaboración propia.

Es decir, existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada a los Empresarios ( $\chi^2(1) = 17,970$ ;  $p < 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

Gráfico 28: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en las que los Empresarios son relevantes en el caso en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia de los Empresarios, medida a través de la frecuencia, difiere en función de si el diario es El Mundo o El País. Concretamente, existe una mayor posibilidad de encontrar noticias de Empresarios en El País respecto a El Mundo.

#### 13.11.4. Las personas del mundo del espectáculo

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias e implicados en los casos, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de la intervención de las Personas del mundo del espectáculo en las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País.

*Tabla 40: Tabla cruzada de las Personas del mundo del espectáculo como implicadas en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Casos - Mundo del Espectáculo		Total
			NO	SI	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	673	64	737
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	91,3%	8,7%	100,0%
		% dentro de Casos - Mundo del Espectáculo	52,5%	55,7%	52,7%
	EL PAIS	Recuento	610	51	661
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	92,3%	7,7%	100,0%
		% dentro de Casos - Mundo del Espectáculo	47,5%	44,3%	47,3%
Total		Recuento	1283	115	1398
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	91,8%	8,2%	100,0%
		% dentro de Casos - Mundo del Espectáculo	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

La tabla anterior muestra de manera gráfica cómo las noticias de Personas del mundo del espectáculo supusieron, de media, el 8,2% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” de Personas del mundo del espectáculo y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

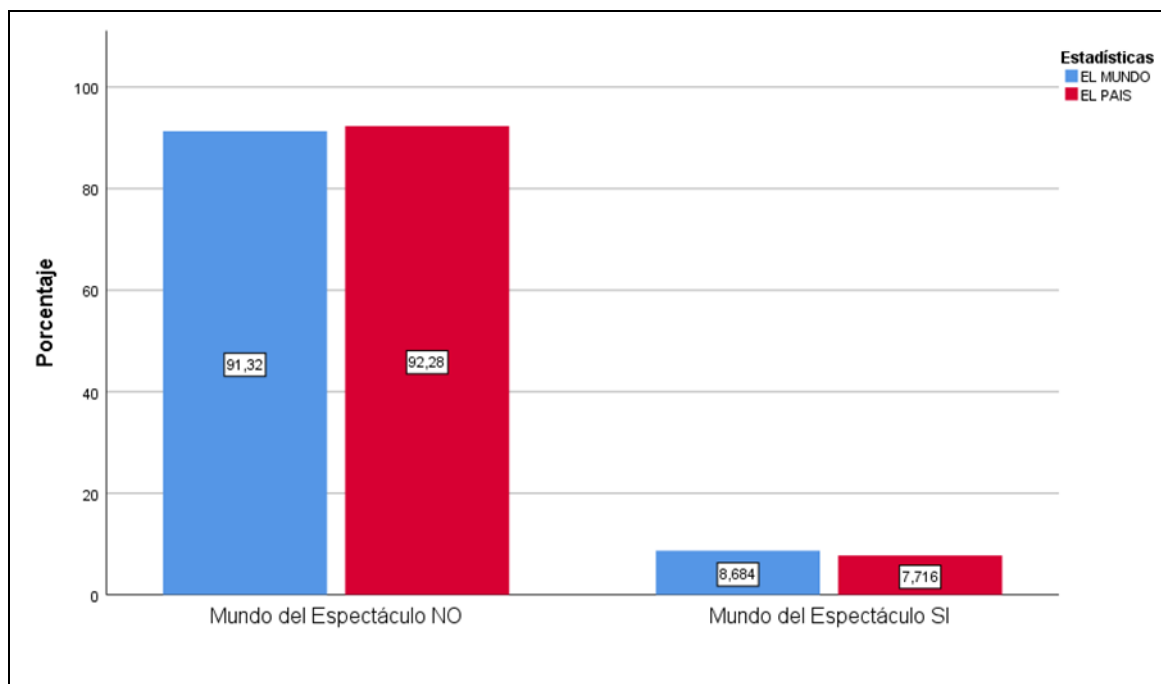
*Tabla 41: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en las que las Personas del mundo del espectáculo son relevantes en el caso en El Mundo y El País*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	0,433	1	0,511		
Corrección de continuidad	0,314	1	0,575		
Razón de verosimilitud	0,434	1	0,510		
Prueba exacta de Fisher				0,559	0,288
Asociación lineal por lineal	0,432	1	0,511		

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada a las Personas del mundo del espectáculo ( $X^2(1) = 0,433$ ;  $p > 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

Gráfico 29: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en las que las Personas del mundo del espectáculo son relevantes en el caso



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia de las Personas del mundo del espectáculo, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.11.5. Las organizaciones

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias e implicados en los casos, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de la intervención de las Organizaciones en las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País.

*Tabla 42: Tabla cruzada de las Organizaciones como implicadas en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Casos - Organizaciones		Total
			NO	SI	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	473	264	737
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	64,2%	35,8%	100,0%
		% dentro de Casos - Organizaciones	51,3%	55,5%	52,7%
	EL PAIS	Recuento	449	212	661
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	67,9%	32,1%	100,0%
		% dentro de Casos - Organizaciones	48,7%	44,5%	47,3%
Total		Recuento	922	476	1398
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	66,0%	34,0%	100,0%
		% dentro de Casos - Organizaciones	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

La tabla anterior muestra de manera gráfica cómo las noticias de organizaciones criminales supusieron, de media, el 34% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” de Organizaciones y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.



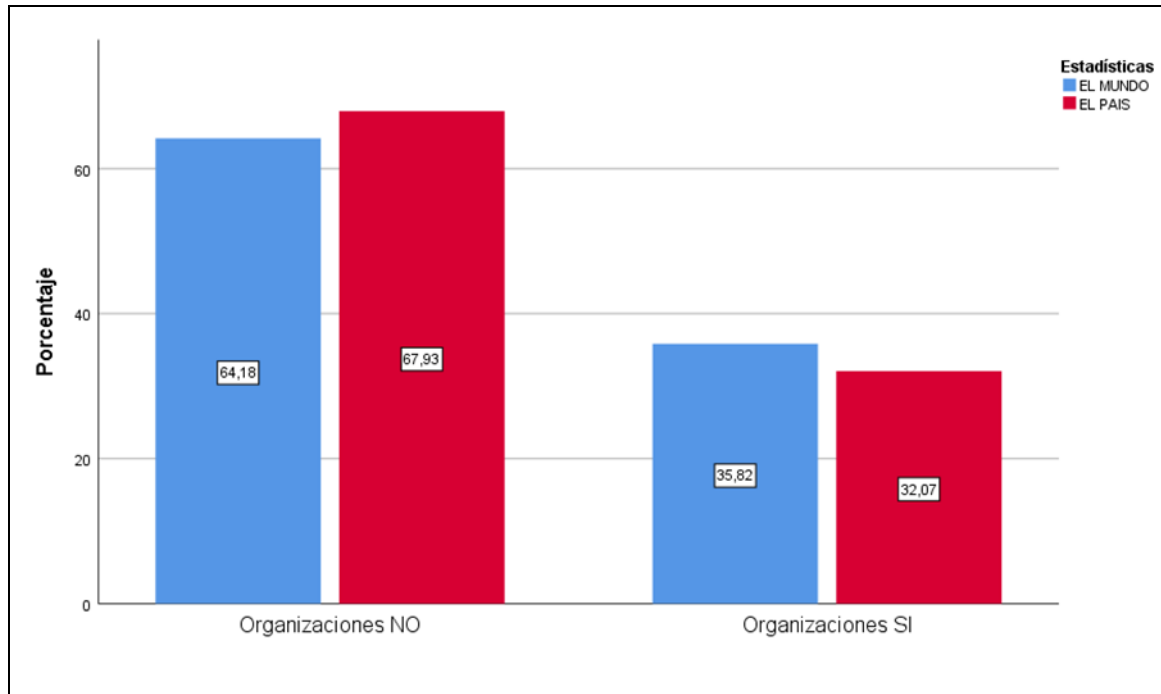
*Tabla 43: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en las que las Organizaciones son relevantes en el caso*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	2,180	1	0,140		
Corrección de continuidad	2,017	1	0,156		
Razón de verosimilitud	2,183	1	0,140		
Prueba exacta de Fisher				0,142	0,078
Asociación lineal por lineal	2,179	1	0,140		

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada a las Organizaciones ( $X^2(1) = 2,180$ ;  $p > 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

*Gráfico 30: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en las que las Organizaciones son relevantes en el caso*



*Fuente: Elaboración propia.*

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia de las Organizaciones, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.11.6. Agrupación de los principales implicados

Si bien el presente trabajo de investigación demuestra la independencia de cuatro de las cinco variables anteriores, es necesario realizar una nueva prueba chi cuadrado con el objetivo de conocer si la relevancia de los implicados, medida a través de la frecuencia, difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

Para realizar este ejercicio, he agrupado todas las noticias por el principal implicado al que hacen referencia, evitando así duplicidades en los casos. De acuerdo con este criterio y con la relación establecida por esta tesis entre noticias e implicados, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de los principales implicados en los casos a lo largo del tiempo.

Tabla 44: Tabla cruzada de los implicados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País

			Por casos						Total
			Bancos	Cargos públicos	Empresas	Mundo del espectáculo	Organizaciones	Otros	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	64	320	33	64	226	32	739
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	8,7%	43,3%	4,5%	8,7%	30,6%	4,3%	100,0%
		% dentro de Por casos	51,6%	52,6%	38,8%	55,7%	54,2%	59,3%	52,7%
	EL PAIS	Recuento	60	288	52	51	191	22	664
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	9,0%	43,4%	7,8%	7,7%	28,8%	3,3%	100,0%
		% dentro de Por casos	48,4%	47,4%	61,2%	44,3%	45,8%	40,7%	47,3%
Total		Recuento	124	608	85	115	417	54	1403
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	8,8%	43,3%	6,1%	8,2%	29,7%	3,8%	100,0%
		% dentro de Por casos	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia.

Esta tabla explicita de forma esquemática la importancia de cada uno de los implicados en las noticias de “blanqueo” siendo de mayor a menor, Cargos públicos, Organizaciones, Bancos, Mundo del espectáculo, Empresarios y otros y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) los implicados en las noticias de “blanqueo” y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

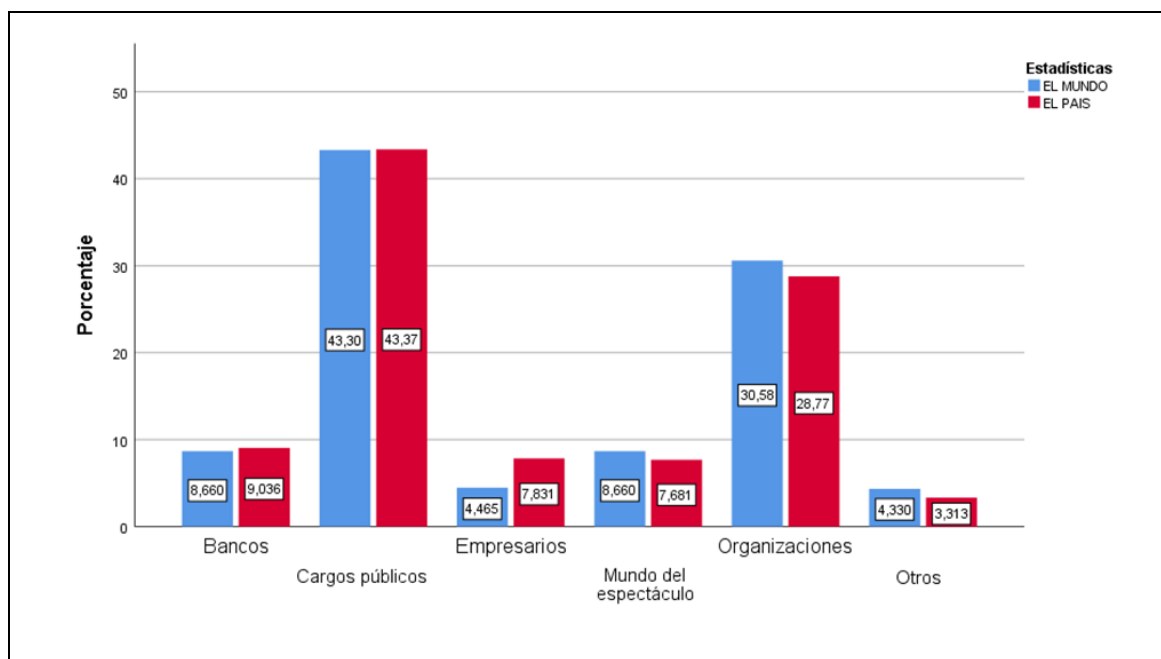
*Tabla 45: Prueba chi cuadrado de los implicados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	8,334	5	0,139
Razón de verosimilitud	8,362	5	0,137
Asociación lineal por lineal	1,062	1	0,303

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada a los implicados en los casos más importantes a lo largo del tiempo ( $X^2(5) = 8,334$ ;  $p > 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

Gráfico 31: Gráfico de barras – Los implicados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia dada a los implicados en las noticias de “blanqueo”, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.11.7. Resumen

Con el objetivo de realizar el análisis de independencia de las noticias de blanqueo de capitales en función de quiénes están implicados en el caso de “blanqueo”, he realizado el contraste considerando los cinco casos más importantes, en función de la frecuencia de sus noticias, acontecidos desde el año 1995 hasta 2018.

El resultado individual del análisis de estos casos ha sido que en cuatro tipologías (bancos, cargos públicos, personas del mundo del espectáculo y organizaciones) existe independencia entre los casos y los periódicos, es decir, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de pruebas de independencia chi cuadrado, que la relevancia de estas cuatro categorías, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

En la tipología restante (empresarios) existe dependencia entre esta categoría y los periódicos, es decir, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de pruebas de independencia chi cuadrado, que la relevancia de esta casuística, medida a través de la frecuencia, difiere en función de si el diario es El Mundo o El País, teniendo mayor recurrencia El País.

Si bien he argumentado la independencia de cuatro de las cinco variables anteriores, es necesario realizar una nueva prueba chi cuadrado con objeto de conocer si la relevancia de los implicados, medida a través de la frecuencia, difiere en función de si el diario es El Mundo o El País. En este sentido, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia dada a los implicados en las noticias de “blanqueo”, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### **13.12. Delitos antecedentes en las noticias de “blanqueo”**

Ahora trataré de los principales delitos precedentes al blanqueo de capitales de acuerdo con los resultados obtenidos en nuestro estudio. Para ello, he relacionado cada una de las noticias objeto de investigación que estuviera relacionada con algún caso de blanqueo de capitales con los delitos precedentes relacionadas con la noticia de “blanqueo”.

Con este propósito, he clasificado y agrupado a los distintos crímenes antecedentes del delito de blanqueo de capitales en aquellas categorías que he identificado con una mayor frecuencia a lo largo de los años en los que se producen las noticias. En este contexto, las principales agrupaciones son la corrupción, las drogas, el delito fiscal, la estafa y el fraude.

Los resultados del análisis de independencia de la presente investigación, realizada para cada una de las principales tipologías de delitos precedentes antes indicadas, son los siguientes:

#### **13.12.1. Delito desconocido**

De manera previa a desarrollar los resultados arrojados por esta investigación en lo relativo a cada una de las categorías indicadas anteriormente, cabe destacar que en

determinado número de noticias he identificado que el delito precedente ni se menciona ni se obtiene de la lectura de las noticias.

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre las noticias y los delitos precedentes, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de la falta de información del delito precedente en las noticias de blanqueo de capitales publicadas por El Mundo y El País.

*Tabla 46: Tabla cruzada de noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en las que no se informa del delito precedente*

			Delito Precedente – Desconocido		Total	
			NO	SI		
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	665	93	758	
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	87,7%	12,3%	100,0%	
		% dentro de Delito Precedente - Desconocido	51,5%	59,2%	52,3%	
	EL PAIS	Recuento	627	64	691	
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	90,7%	9,3%	100,0%	
		% dentro de Delito Precedente - Desconocido	48,5%	40,8%	47,7%	
	Total		Recuento	1292	157	1449
			% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	89,2%	10,8%	100,0%
			% dentro de Delito Precedente - Desconocido	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

Esta tabla explicita de forma esquemática cómo las noticias que no indicaban el delito precedente supusieron, de media, el 10,8% de las noticias de “blanqueo” en las que debería existir un delito precedente y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” sin delito precedente informado y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

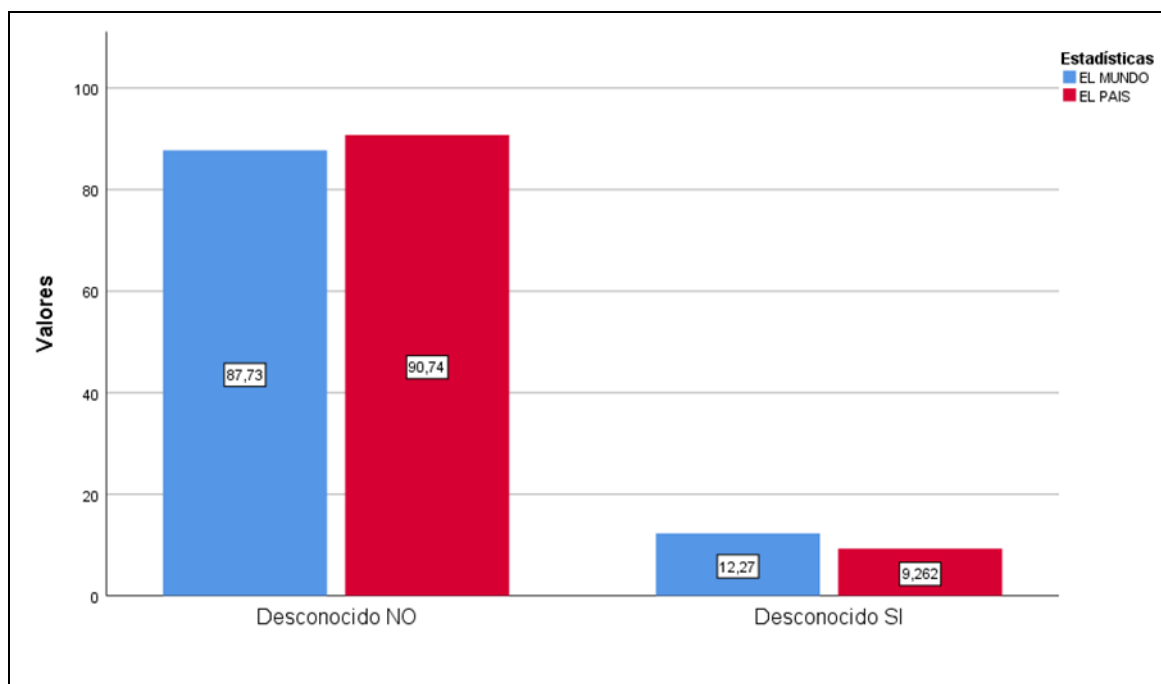
*Tabla 47: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en las que los Bancos son relevantes en el caso*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	3,384	1	0,066		
Corrección de continuidad	3,079	1	0,079		
Razón de verosimilitud	3,406	1	0,065		
Prueba exacta de Fisher				0,075	0,039
Asociación lineal por lineal	3,381	1	0,066		

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia de informar de noticias de “blanqueo” sin incluir información relativa al delito precedente ( $X^2(1) = 3,384$ ;  $p > 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

Gráfico 32: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en las que no se informa del delito precedente



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la falta de información del delito precedente, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.12.2. Corrupción

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias y delitos precedentes, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con la Corrupción.



*Tabla 48: Tabla cruzada de la corrupción como delito precedente en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Delito Precedente - Corrupción		Total	
			NO	SI		
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	344	321	665	
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	51,7%	48,3%	100,0%	
		% dentro de Delito Precedente - Corrupción	50,1%	53,1%	51,5%	
	EL PAIS	Recuento	343	284	627	
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	54,7%	45,3%	100,0%	
		% dentro de Delito Precedente - Corrupción	49,9%	46,9%	48,5%	
	Total		Recuento	687	605	1292
			% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	53,2%	46,8%	100,0%
			% dentro de Delito Precedente - Corrupción	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

Esta tabla explicita de forma esquemática cómo las noticias cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción supusieron, de media, el 46,8% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

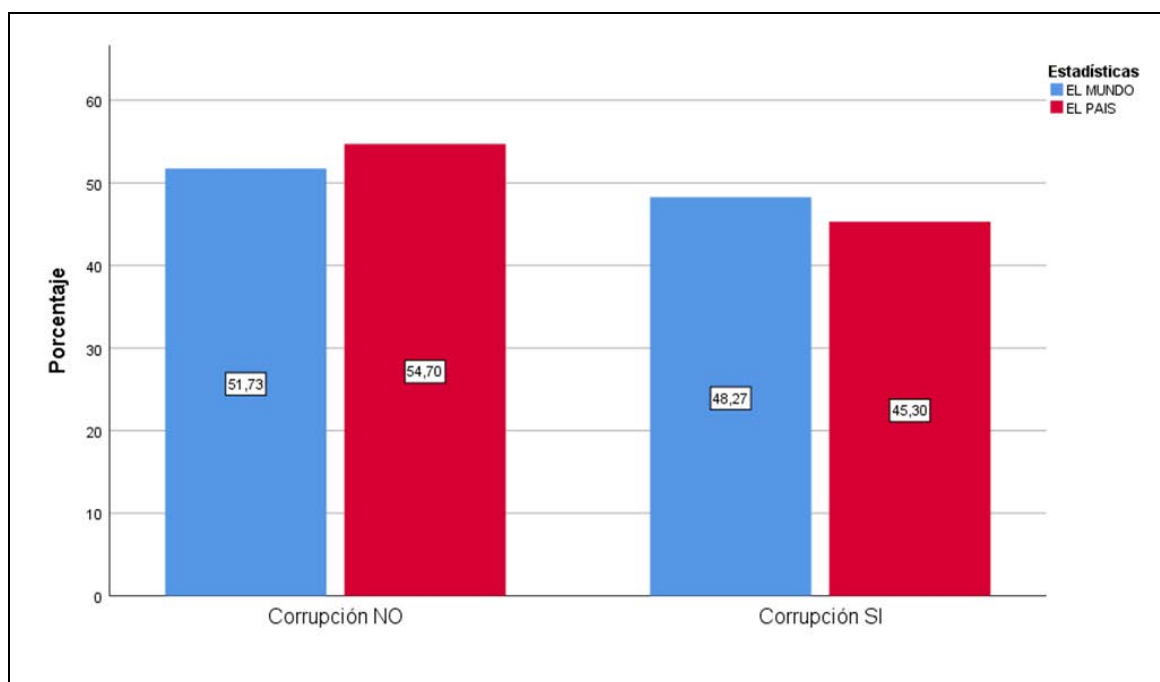
*Tabla 49: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	1,148	1	0,284		
Corrección de continuidad	1,031	1	0,310		
Razón de verosimilitud	1,148	1	0,284		
Prueba exacta de Fisher				0,290	0,155
Asociación lineal por lineal	1,147	1	0,284		

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada a los delitos precedentes relacionados con la corrupción ( $X^2(1) = 1,148$ ;  $p > 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

*Gráfico 33: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está vinculado a la corrupción*



*Fuente: Elaboración propia.*

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia de la corrupción, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.12.3. Drogas

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias y delitos precedentes, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con las Drogas.

*Tabla 50: Tabla cruzada de las drogas como delito precedente en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Delito Precedente - Drogas		Total
			NO	SI	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	460	205	665
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	69,2%	30,8%	100,0%
		% dentro de Delito Precedente - Drogas	52,1%	50,1%	51,5%
	EL PAIS	Recuento	423	204	627
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	67,5%	32,5%	100,0%
		% dentro de Delito Precedente - Drogas	47,9%	49,9%	48,5%
Total		Recuento	883	409	1292
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	68,3%	31,7%	100,0%
		% dentro de Delito Precedente - Drogas	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

Esta tabla explicita de forma esquemática cómo las noticias cuyo delito precedente está relacionado con las drogas supusieron, de media, el 31,7% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” cuyo delito precedente está relacionado con las drogas y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

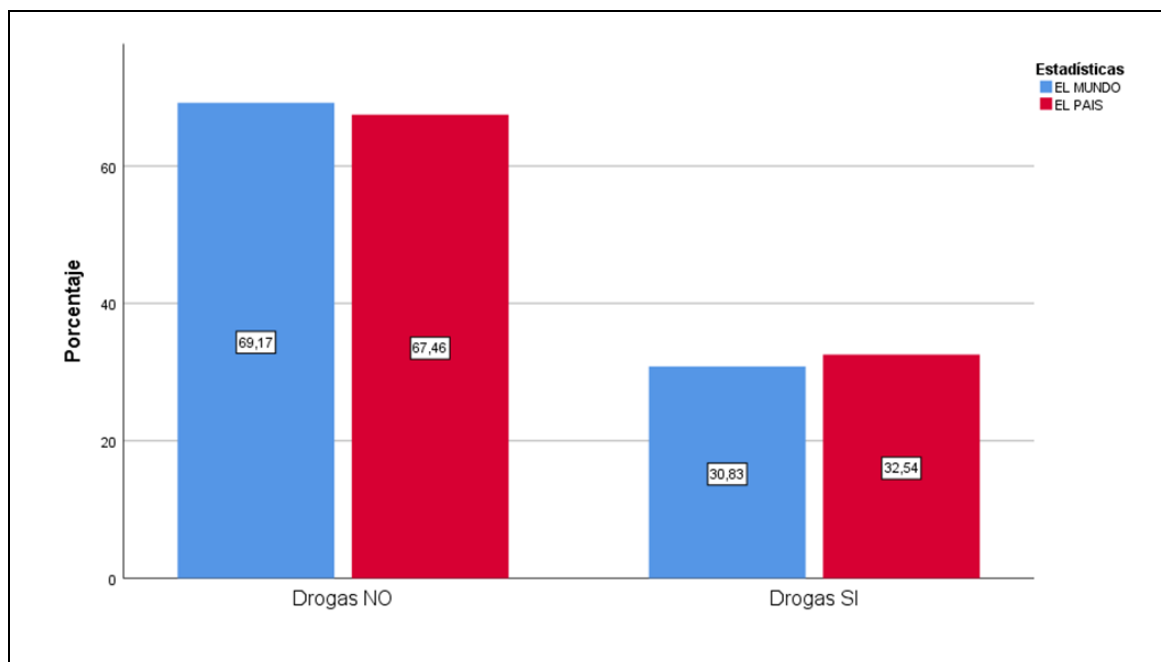
*Tabla 51: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con las drogas*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	0,436	1	0,509		
Corrección de continuidad	0,360	1	0,548		
Razón de verosimilitud	0,435	1	0,509		
Prueba exacta de Fisher				0,511	0,274
Asociación lineal por lineal	0,435	1	0,509		

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada al delito precedente vinculado a las drogas ( $X^2(1) = 0,436$ ;  $p > 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

*Gráfico 34: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está vinculado a las drogas*



*Fuente: Elaboración propia.*

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia del delito precedente vinculado a las drogas, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

#### **13.12.4. Delito fiscal**

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias y delitos precedentes, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con el Delito fiscal.

Tabla 52: Tabla cruzada del Delito fiscal como delito precedente en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País

			Delito Precedente - Delito fiscal		Total
			NO	SI	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	536	129	665
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	80,6%	19,4%	100,0%
		% dentro de Delito Precedente - Delito fiscal	50,6%	55,6%	51,5%
	EL PAIS	Recuento	524	103	627
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	83,6%	16,4%	100,0%
		% dentro de Delito Precedente - Delito fiscal	49,4%	44,4%	48,5%
Total		Recuento	1060	232	1292
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	82,0%	18,0%	100,0%
		% dentro de Delito Precedente - Delito fiscal	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia.

Esta tabla explicita de forma esquemática cómo las noticias cuyo delito precedente está relacionado con el Delito fiscal supusieron, de media, el 18% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” cuyo delito precedente está relacionado con el Delito fiscal y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p>0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

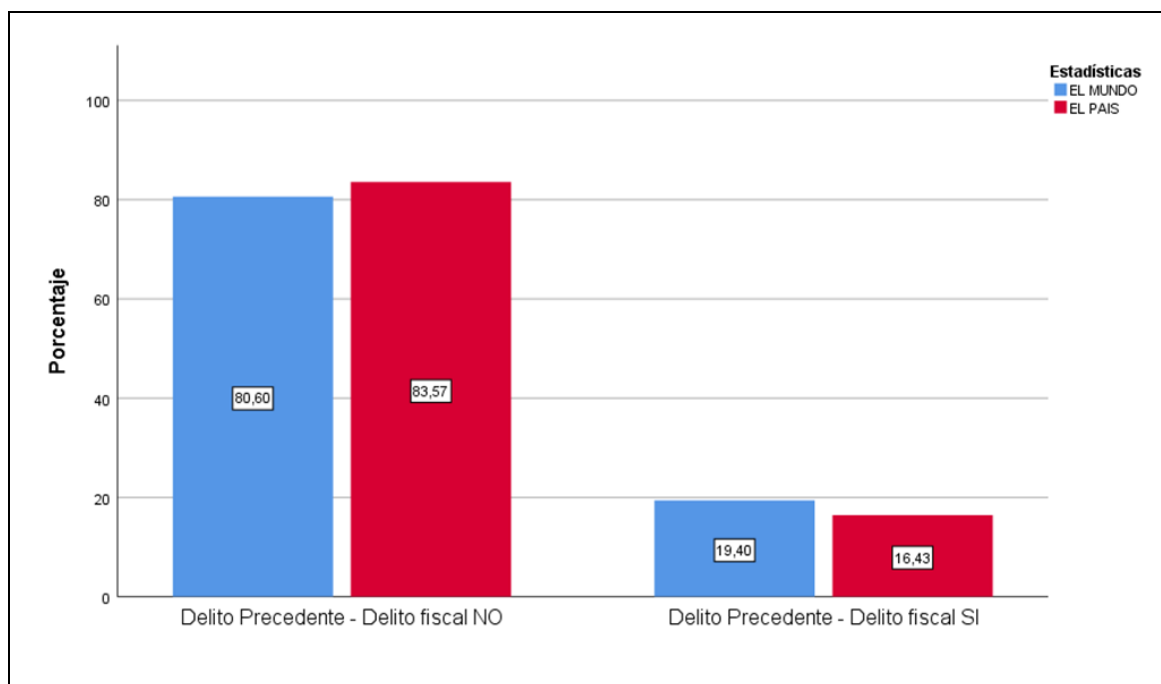
*Tabla 53: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con el Delito fiscal*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	1,934	1	0,164		
Corrección de continuidad	1,737	1	0,187		
Razón de verosimilitud	1,938	1	0,164		
Prueba exacta de Fisher				0,169	0,094
Asociación lineal por lineal	1,932	1	0,165		

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada al delito precedente vinculado al Delito fiscal ( $X^2(1)= 1,934$ ;  $p>0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

*Gráfico 35: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está vinculado al delito fiscal*



*Fuente: Elaboración propia.*

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia del delito precedente vinculado al Delito fiscal, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.12.5. Estafa

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias y delitos precedentes, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con la Estafa.

*Tabla 54: Tabla cruzada de la Estafa como delito precedente en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Delito Precedente - Estafa		Total
			NO	SI	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	639	26	665
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	96,1%	3,9%	100,0%
		% dentro de Delito Precedente - Estafa	51,6%	49,1%	51,5%
	EL PAIS	Recuento	600	27	627
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	95,7%	4,3%	100,0%
		% dentro de Delito Precedente - Estafa	48,4%	50,9%	48,5%
Total		Recuento	1239	53	1292
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	95,9%	4,1%	100,0%
		% dentro de Delito Precedente - Estafa	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

Esta tabla explicita de forma esquemática cómo las noticias cuyo delito precedente está relacionado con la Estafa supusieron, de media, el 4,1% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.



A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” cuyo delito precedente está relacionado con la Estafa y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

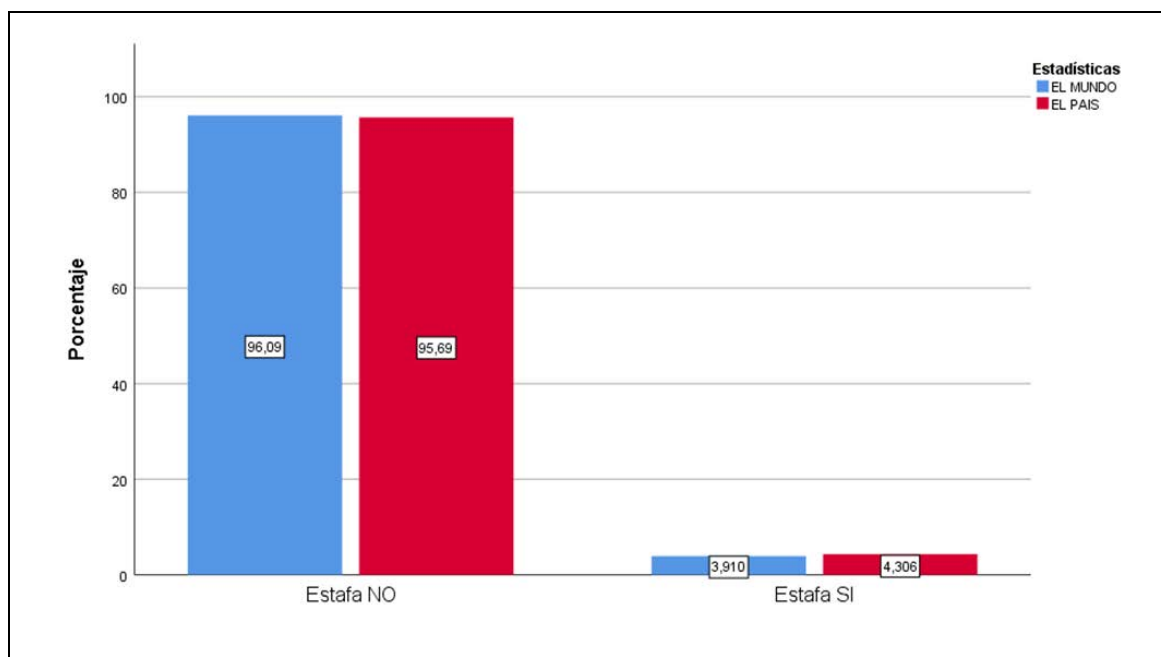
*Tabla 55: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con la Estafa*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	0,129	1	0,720		
Corrección de continuidad	0,048	1	0,827		
Razón de verosimilitud	0,129	1	0,720		
Prueba exacta de Fisher				0,780	0,413
Asociación lineal por lineal	0,129	1	0,720		

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada al delito precedente vinculado a la Estafa ( $\chi^2(1) = 0,129$ ;  $p > 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

Gráfico 36: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está vinculado a la Estafa



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia del delito precedente vinculado a la Estafa, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.12.6. Fraude

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias y delitos precedentes, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con el Fraude.

*Tabla 56: Tabla cruzada del Fraude como delito precedente en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Delito Precedente - Fraude		Total
			NO	SI	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	641	24	665
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	96,4%	3,6%	100,0%
		% dentro de Delito Precedente - Fraude	51,8%	44,4%	51,5%
	EL PAIS	Recuento	597	30	627
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	95,2%	4,8%	100,0%
		% dentro de Delito Precedente - Fraude	48,2%	55,6%	48,5%
Total		Recuento	1238	54	1292
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	95,8%	4,2%	100,0%
		% dentro de Delito Precedente - Fraude	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

Esta tabla explicita de forma esquemática cómo las noticias cuyo delito precedente está relacionado con el fraude supusieron, de media, el 4,2% de las noticias de “blanqueo” y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) las noticias de “blanqueo” cuyo delito precedente está relacionado con el Fraude y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

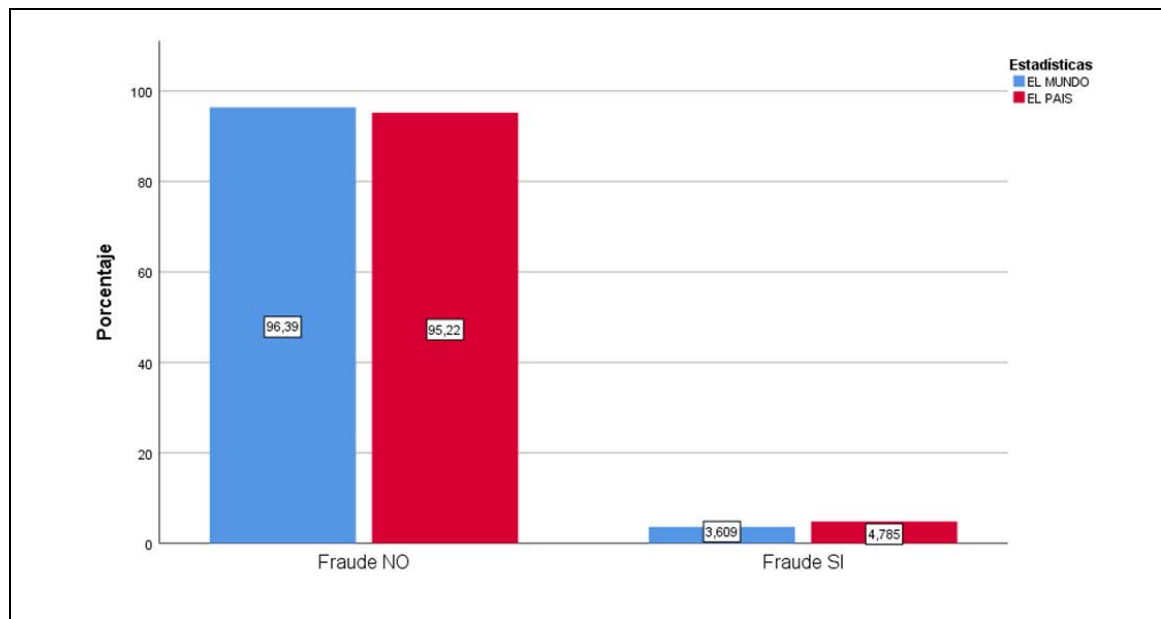
Tabla 57: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con el Fraude

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	1,114	1	0,291		
Corrección de continuidad	0,840	1	0,360		
Razón de verosimilitud	1,114	1	0,291		
Prueba exacta de Fisher				0,331	0,180
Asociación lineal por lineal	1,113	1	0,291		

Fuente: Elaboración propia.

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada al delito precedente vinculado al Fraude ( $\chi^2(1) = 1,114$ ;  $p > 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

Gráfico 37: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está vinculado al Fraude



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia del delito precedente vinculado al fraude, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### 13.12.7. Agrupación de los principales delitos antecedentes

Este trabajo quiere acreditar la independencia de las seis variables en función de si el diario es El Mundo o El País, quedando así demostrado que no difiere en función del diario en el que se publica. No obstante, y para demostrar qué sucedería, si en vez de agrupar por noticias que informan sobre estos delitos precedentes, se eligiera únicamente el delito precedente de mayor relevancia en la noticia, este resultado varía.

En este contexto y para confirmar la deducción anterior he realizado una prueba chi cuadrado adicional con el objetivo de verificar si la relevancia de los delitos precedentes, medida a través de la frecuencia, difiere en función de si el diario es El Mundo o El País, en el caso de que únicamente se seleccione un delito precedente por noticia, siendo este el de mayor relevancia.

De acuerdo con este criterio y con la relación establecida por la tesis entre noticias y los principales delitos precedentes, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de los principales delitos precedentes a lo largo del tiempo.

*Tabla 58: Tabla cruzada de los delitos precedentes en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Por delitos precedentes					Total
			Corrupción	Drogas	Delito fiscal	Estafa y otros fraudes	Otros	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	322	198	87	33	26	666
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	48,3%	29,7%	13,1%	5,0%	3,9%	100,0%
		% dentro de Por delitos precedentes	53,1%	51,2%	53,4%	45,2%	40,6%	51,5%
	EL PAIS	Recuento	284	189	76	40	38	627
		% dentro de	45,3%	30,1%	12,1%	6,4%	6,1%	100,0%

# BLANQUEO DE CAPITAL Y MASS MEDIA EN ESPAÑA

		Periódico en que se encuentra la noticia						
		% dentro de Por delitos precedentes	46,9%	48,8%	46,6%	54,8%	59,4%	48,5%
Total		Recuento	606	387	163	73	64	1293
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	46,9%	29,9%	12,6%	5,6%	4,9%	100,0%
		% dentro de Por delitos precedentes	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia.

Esta tabla explicita de forma esquemática la importancia de cada uno de los principales delitos precedentes en las noticias de “blanqueo” siendo de mayor a menor, Corrupción, Drogas, Delito Fiscal, Estafa y otros fraudes y otros y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) los delitos precedentes en las noticias de “blanqueo” y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado no es significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

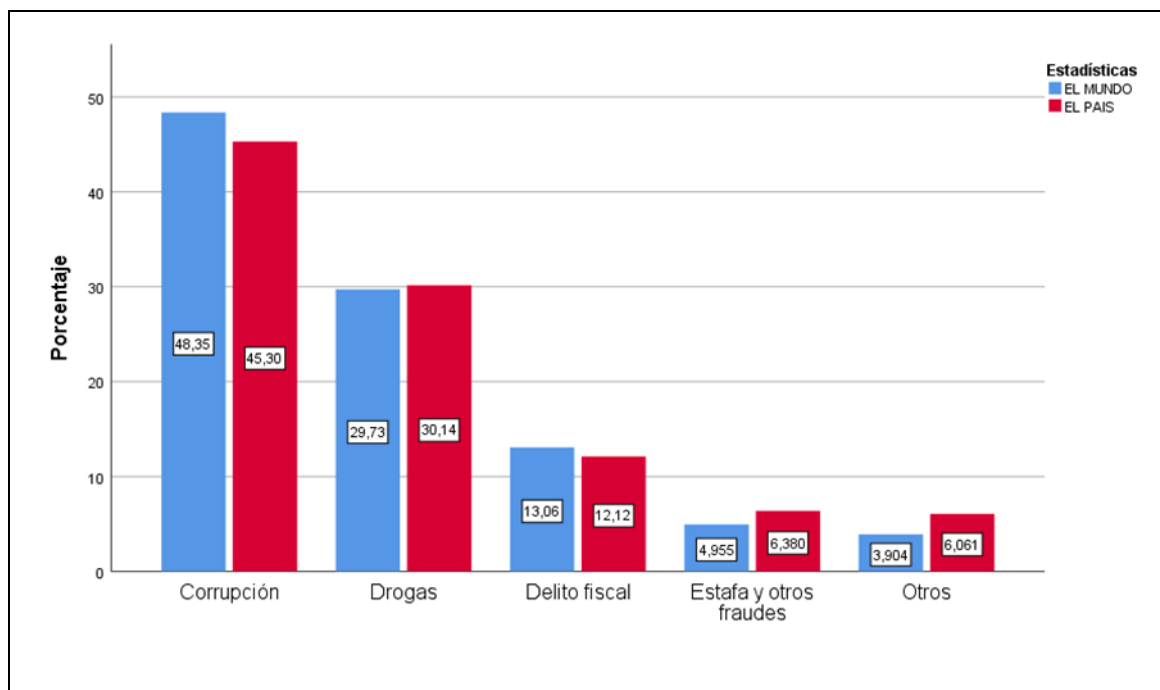
Tabla 59: Prueba chi cuadrado de los delitos precedentes en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	5,084	4	0,279
Razón de verosimilitud	5,096	4	0,278
Asociación lineal por lineal	3,348	1	0,067

Fuente: Elaboración propia.

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada a delitos precedentes a lo largo del tiempo ( $X^2(4) = 5,084$ ;  $p > 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

Gráfico 38: Los principales delitos precedentes en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia dada a los delitos precedentes en las noticias de “blanqueo”, medida a través de la frecuencia, no difiere de manera significativa en función de si el diario es El Mundo o El País.

### **13.12.8. Resumen**

Con el objetivo de realizar el análisis de independencia de las noticias de blanqueo de capitales en función de los delitos antecedentes de “blanqueo”, he realizado el pertinente cotejo considerando los cinco delitos más importantes, en función de la frecuencia de sus noticias, acontecidos desde el año 1995 hasta 2018.

El resultado individual del análisis de estos casos ha sido que en todas los delitos precedentes existe independencia entre los casos y los periódicos, es decir, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de pruebas de independencia chi cuadrado, que la relevancia de los delitos precedentes, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

La investigación incluye una prueba chi-cuadrado adicional, comparando las categorías entre sí, cuando únicamente se selecciona el delito precedente de mayor relevancia en la noticia, y obteniendo con un nivel de confianza del 95% que la relevancia de los casos medida a través de la frecuencia no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

### **13.13. Género periodístico de las noticias de “blanqueo”**

Con el objetivo de mostrar la distribución de las noticias de “blanqueo” en función de su género periodístico, el presente epígrafe muestra el resultado del análisis de la totalidad de las noticias y la agrupación en función del género periodístico al que pertenecen. De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre noticias y géneros periodísticos, la siguiente tabla cruzada resume su distribución en las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País.



*Tabla 60: Tabla cruzada – Género periodístico al que pertenecen las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

			Género periodístico			Total
			Informativo	Interpretativo	Opinión	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	776	22	24	822
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	94,4%	2,7%	2,9%	100,0%
		% dentro de Género periodístico	51,8%	64,7%	66,7%	52,5%
	EL PAIS	Recuento	721	12	12	745
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	96,8%	1,6%	1,6%	100,0%
		% dentro de Género periodístico	48,2%	35,3%	33,3%	47,5%
	Total	Recuento	1497	34	36	1567
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	95,5%	2,2%	2,3%	100,0%
		% dentro de Género periodístico	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

La tabla anterior muestra que una amplia mayoría, el 95,5%, de noticias de “blanqueo” está escrita a través de un género periodístico informativo, mientras que los géneros periodísticos interpretativos y de opinión carecen de un peso significativo, con unos porcentajes de 2,2 y 2,3% respectivamente.

A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) el género periodístico y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

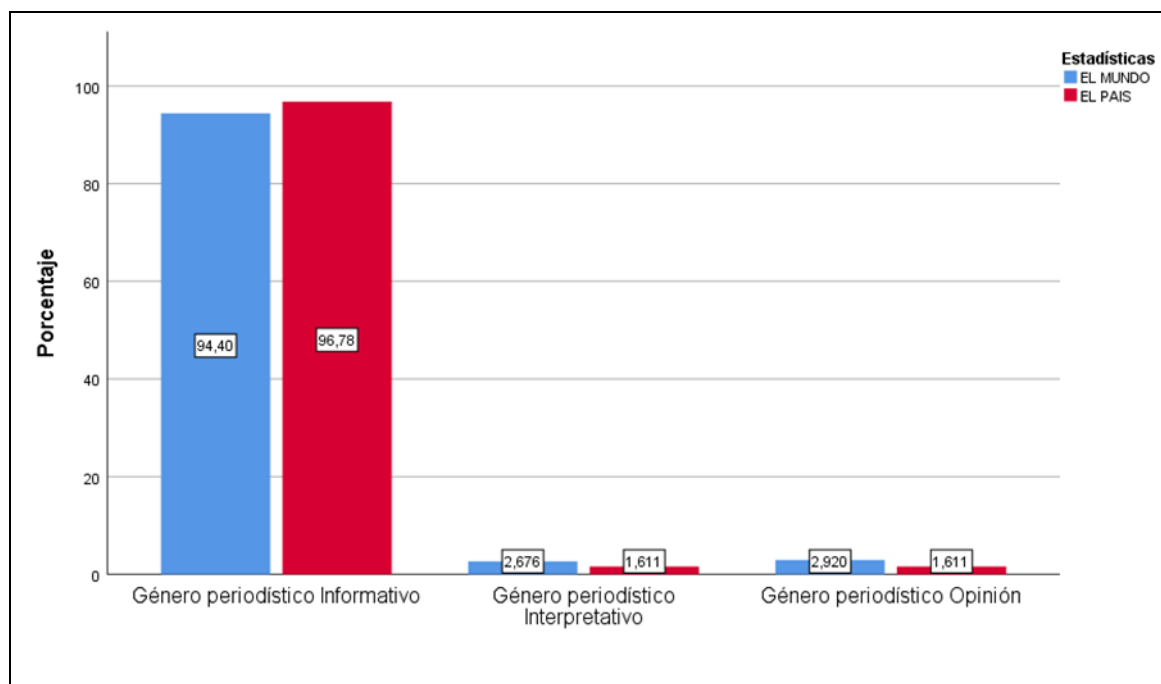
*Tabla 61: Prueba chi cuadrado – Género periodístico al que pertenecen las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	5,191	2	0,075
Razón de verosimilitud	5,299	2	0,071
Asociación lineal por lineal	4,861	1	0,027

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País al preguntar si por el género periodístico de las noticias de blanqueo de capitales ( $X^2(2) = 5,191$ ;  $p > 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

*Gráfico 39: Gráfico de barras – Género periodístico al que pertenecen las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País*



*Fuente: Elaboración propia.*

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la frecuencia del género periodístico de las noticias de blanqueo de capitales no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País y que el género periodístico más utilizado es el informativo, representando, de media, el 95,5% de las noticias.

### 13.14. Páginas en las que se publican las noticias de “blanqueo”

El presente epígrafe muestra información de las páginas en las que se encuentran las noticias de “blanqueo” de acuerdo con los resultados obtenidos en nuestro trabajo de investigación.

Con este propósito, he clasificado y agrupado las distintas páginas en dos categorías, par e impar. En este contexto, ofrezco los resultados del análisis de independencia del presente trabajo de investigación.

#### 13.14.1. El número de página

Con motivo de la pluralidad de resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación en lo que se refiere al número de página en la que se publican las noticias de blanqueo de capitales he procedido a realizar un análisis descriptivo de la variable.

Tabla 62: Tabla de análisis descriptivo de la variable número de página en El Mundo y El País

Periódico en que se encuentra la noticia			Estadístico	Desv. Error
Página - Número	EL MUNDO	Media	17,60	0,470
		95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	16,68
			Límite superior	18,53
		Media recortada al 5%	16,54	
		Mediana	16,00	
		Varianza	150,151	
		Desv. Desviación	12,254	
		Mínimo	1	
		Máximo	76	
		Rango	75	
		Rango intercuartil	14	

	EL PAÍS	Asimetría		1,332	0,094
		Curtosis		2,811	0,187
		Media		15,55	0,534
		95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	14,50	
			Límite superior	16,60	
		Media recortada al 5%		14,30	
		Mediana		15,00	
		Varianza		178,568	
		Desv. Desviación		13,363	
		Mínimo		1	
		Máximo		80	
		Rango		79	
		Rango intercuartil		19	
		Asimetría		1,260	0,098
		Curtosis		2,595	0,195

Fuente: Elaboración propia.

Si bien a simple vista parece que no existe una diferencia significativa entre la media de El Mundo y El País (17,6 y 15,55 respectivamente) o sus medianas (16 y 15 respectivamente), requiere de una prueba de independencia estadística para valorar si realmente existe diferencia o no.

En este contexto, se ha aplicado a los resultados la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov debido a que supera el volumen de 50 datos y el p-valor es significativo por lo que el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que la variable no tiene distribución normal.

Tabla 63: Prueba de normalidad aplicada a los datos de número de página en El Mundo y El País

Periódico en que se encuentra la noticia		Kolmogorov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
		Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Página - Número	EL MUNDO	0,096	679	0,000	0,909	679	0,000
	EL PAÍS	0,138	626	0,000	0,885	626	0,000

Fuente: Elaboración propia.

Una vez identificado el tipo de distribución, el tipo de prueba de independencia a aplicar es la de Mann Whitney con el objetivo de conocer la correlación entre ambos periódicos en este ámbito.

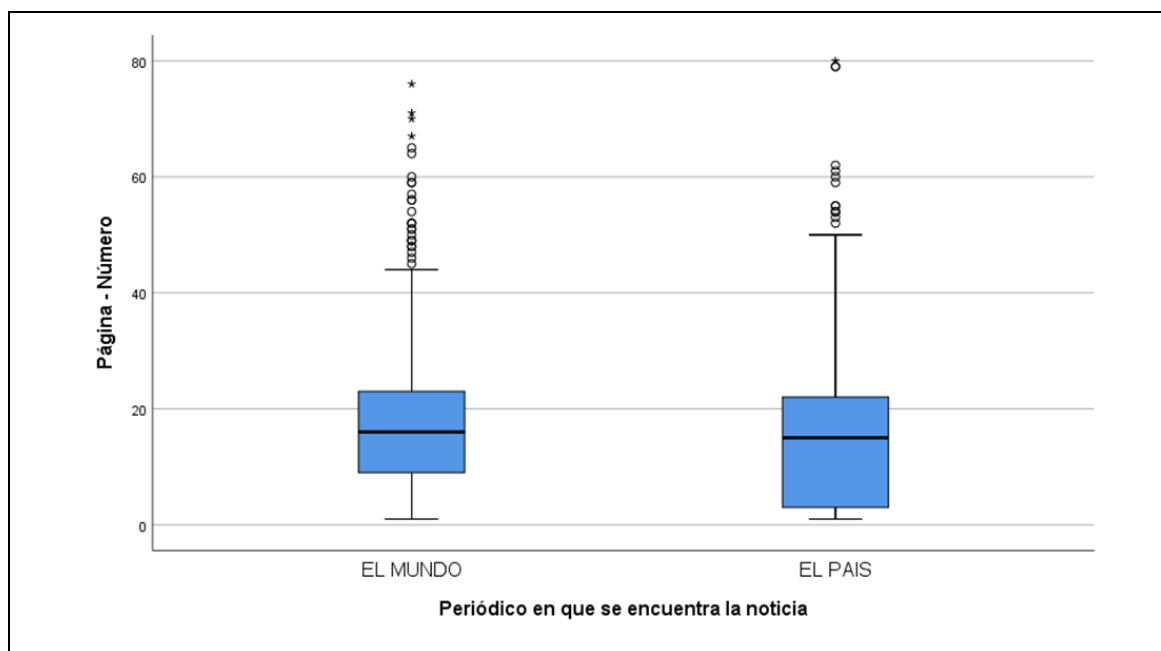
Tabla 64: Estadísticos de prueba del número de página

	Página - Número
U de Mann-Whitney	185939,000
W de Wilcoxon	382190,000
Z	-3,914
Sig. asintótica(bilateral)	0,000

Fuente: Elaboración propia.

En este sentido, la tabla anterior demuestra que el p-valor es significativo ( $p < 0,05$ ) y que por tanto el trabajo de investigación acepta con un nivel de confianza del 95% que existen diferencias estadísticamente significativas entre el número de páginas del diario El Mundo y El País ( $U=185.939$ ;  $p < 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

Gráfico 40: Box-Plot del número de página en los diarios El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia de Mann-Whitney que el número de página, medida a través de la frecuencia, difiere en función de si el diario es El Mundo o El País, siendo la media y la mediana superiores en El Mundo respecto a El País.

### 13.14.2. Par o Impar

De acuerdo con la relación establecida por este estudio entre números de páginas pares e impares, la siguiente tabla cruzada resume la distribución de las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País en función de si las noticias están publicadas en páginas pares o impares.

*Tabla 65: Tabla cruzada de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en función de si la página es par o impar*

			Página - Par o Impar		Total
			IMPAR	PAR	
Periódico en que se encuentra la noticia	EL MUNDO	Recuento	350	329	679
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	51,5%	48,5%	100,0%
		% dentro de Página - Par o Impar	52,2%	51,8%	52,0%
	EL PAIS	Recuento	320	306	626
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	51,1%	48,9%	100,0%
		% dentro de Página - Par o Impar	47,8%	48,2%	48,0%
Total		Recuento	670	635	1305
		% dentro de Periódico en que se encuentra la noticia	51,3%	48,7%	100,0%
		% dentro de Página - Par o Impar	100,0%	100,0%	100,0%

*Fuente: Elaboración propia.*

Esta tabla explicita de forma esquemática como en ambos periódicos existe una ligera predominancia entre las páginas impares respecto a las pares con una media, del 51,3% de las noticias de “blanqueo” en página impar y las diferencias porcentuales existentes en función del periódico que publique la noticia.

A fin de evaluar la dependencia/independencia entre (i) la publicación de las noticias de “blanqueo” en página impar o par y (ii) los diarios El Mundo y El País, he realizado la prueba de chi cuadrado.

Como se aprecia en la siguiente tabla, el resultado de la prueba de independencia de chi cuadrado es no significativo ( $p > 0,05$ ), por lo que la presente investigación acepta con un nivel de confianza del 95% la hipótesis de independencia entre las variables.

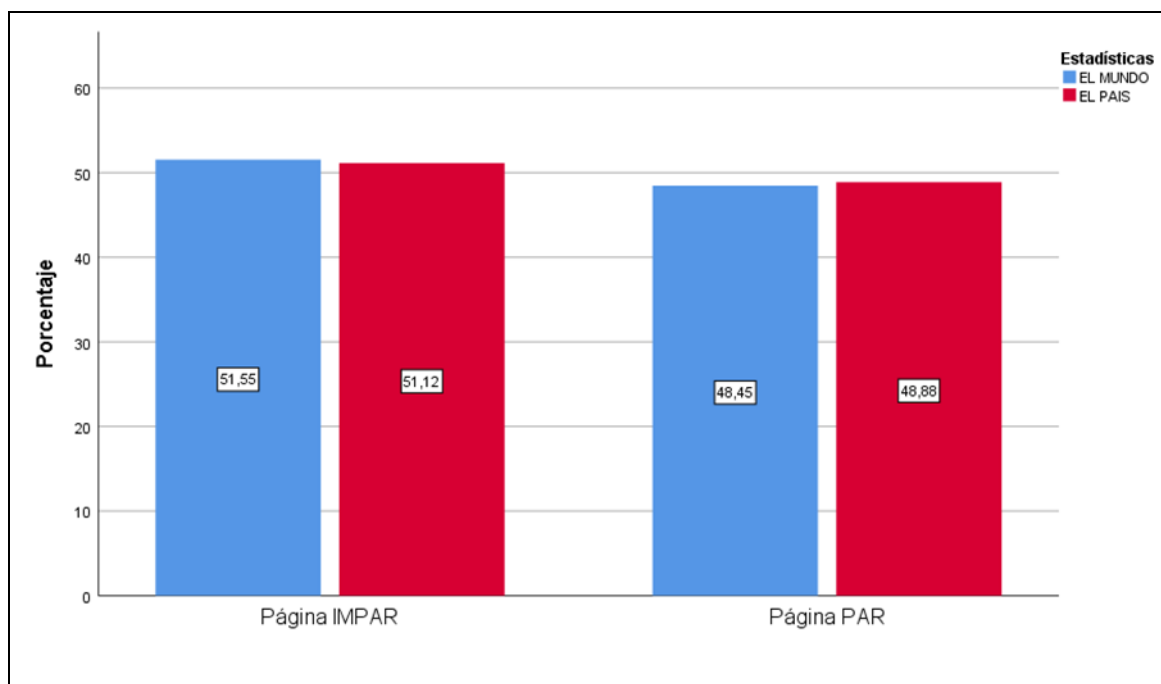
*Tabla 66: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en función de si la página es par o impar*

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi cuadrado de Pearson	1,429	1	0,232		
Corrección de continuidad	1,117	1	0,291		
Razón de verosimilitud	1,427	1	0,232		
Prueba exacta de Fisher				0,268	0,145
Asociación lineal por lineal	1,428	1	0,232		

*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, no existe una diferencia estadísticamente significativa entre los diarios El Mundo y El País en cuanto a la frecuencia o relevancia otorgada en función de si la página en la que se ha publicado la noticia es par o impar ( $X^2(1) = 1,429$ ;  $p > 0,05$ ). Una representación de este resultado puede verse en el siguiente gráfico:

Gráfico 41: Gráfico de barras de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en función de si la página es impar o par



Fuente: Elaboración propia.

En consecuencia, puede considerarse constatado, con un 95% de confianza obtenida a través de la prueba de independencia chi cuadrado, que la relevancia de la noticia en función de si la página es par o impar, medida a través de la frecuencia, no difiere en función de si el diario es El Mundo o El País.

## 14. Estudio de relaciones

El Ministerio del Interior publica desde el año 1989 un Anuario estadístico de actuaciones del Departamento y de aquellas unidades que dependen de él. El objetivo de este documento consiste tanto en ilustrar a aquellos que deseen profundizar en el funcionamiento del Ministerio del Interior como para profesionales de la información interesados en la materia<sup>398</sup>.

<sup>398</sup> Anuario Estadístico del Ministerio del Interior: “El Anuario se presenta, en este sentido, no solo como herramienta de trabajo para el profesional de la información sin o para todo aquel que quiera conocer un poco más y mejor el funcionamiento de una pieza importante de la Administración del Estado: el Ministerio del Interior”.



Entre su contenido incluye, desde que se publicara el Anuario estadístico relativo al año 1997, información relativa al delito de blanqueo de capitales en España. En este sentido, existen tres aspectos de interés desde la perspectiva del presente trabajo de investigación.

- Hechos conocidos: El Anuario estadístico lo utiliza para enumerar el número de infracciones penales conocidas en relación con el delito consumado o la tentativa del mismo.
- Hechos esclarecidos: El Anuario estadístico lo incluye con el objetivo de hacer mención de los delitos esclarecidos conocidos.
- Detenciones e investigados: El Anuario cuantifica el número de detenciones e investigados por las Fuerzas y Cuerpos de Seguridad con motivo de la presunción del delito.

De acuerdo con lo anterior, el presente epígrafe realiza una comparativa estadística con el objetivo de conocer la relación o correlación existente entre los (i) hechos conocidos, esclarecidos y detenciones e investigaciones desde 1997<sup>399</sup> hasta 2017<sup>400</sup> y (ii) las noticias de blanqueo de capitales.

---

<sup>399</sup> Primer anuario estadístico que incluye información relativa al blanqueo de capitales.

<sup>400</sup> Último anuario estadístico publicado.

## 14.1. Hechos conocidos

### 14.1.1. Variables a contrastar

Este apartado contrasta los valores de ‘hechos conocidos’ publicados en los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior contra las noticias de blanqueo de capitales.

Por tanto, considera un total de tres variables. Las noticias de blanqueo de capitales en los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

*Tabla 67: Variables a contrastar en la correlación de ‘los hechos conocidos’*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo”	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### 14.1.2. Distribución de las variables

Con el objetivo de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, al tener un volumen de datos inferior a 50.

*Tabla 68: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘los hechos conocidos’*

	Shapiro-Wilk		
Variable	Estadístico	gl	Sig.
Hechos conocidos	0,897	21	0,031
Noticias en general	0,959	24	0,426
Noticias de El Mundo	0,894	24	0,016
Noticias de El País	0,916	24	0,047

*Fuente: Elaboración propia.*

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad muestran que únicamente el p-valor de las Noticias en general (Suma de las noticias de El Mundo y El País) es no significativo, ( $p > 0,05$ ), y por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que la variable indicada tiene distribución normal.

No obstante, en el resto de los casos los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que ninguna de las tres variables restantes tiene distribución normal.

### 14.1.3. Análisis de correlación principales

Debido a que tan solo una de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

#### 14.1.3.1. El Mundo

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,05 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,537.

Tabla 69: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los hechos conocidos’ de los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias de El Mundo

Rho de Spearman			‘Los hechos conocidos’
	Noticias de El Mundo	R	0,537
		Sig.	0,012
		N	21

Fuente: Elaboración propia.

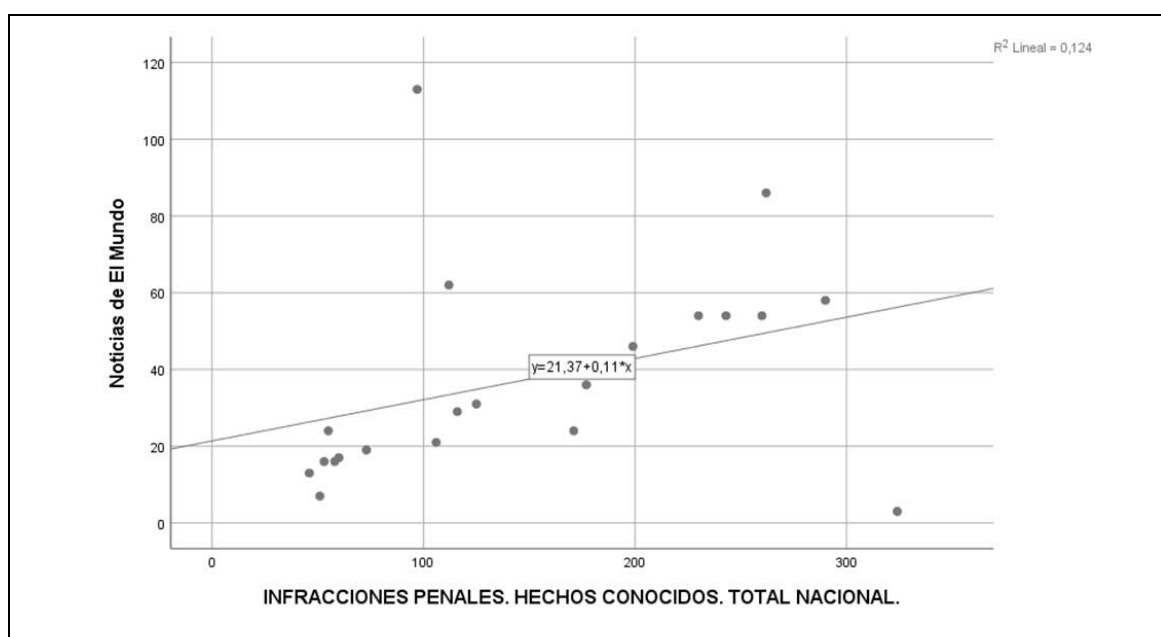
Con base en el resultado anterior ( $r = 0,537$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva moderada en el nivel 0,05 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que existe una correlación media positiva entre ‘los hechos conocidos’ en materia

de blanqueo de capitales y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación existente entre ‘los hechos conocidos’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo. También incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 42: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El Mundo y los hechos conocidos con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior*



*Fuente: Elaboración propia.*

#### 14.1.3.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El País, se obtiene que no existe correlación.

*Tabla 70: Análisis de correlación entre ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias a este respecto de El País*

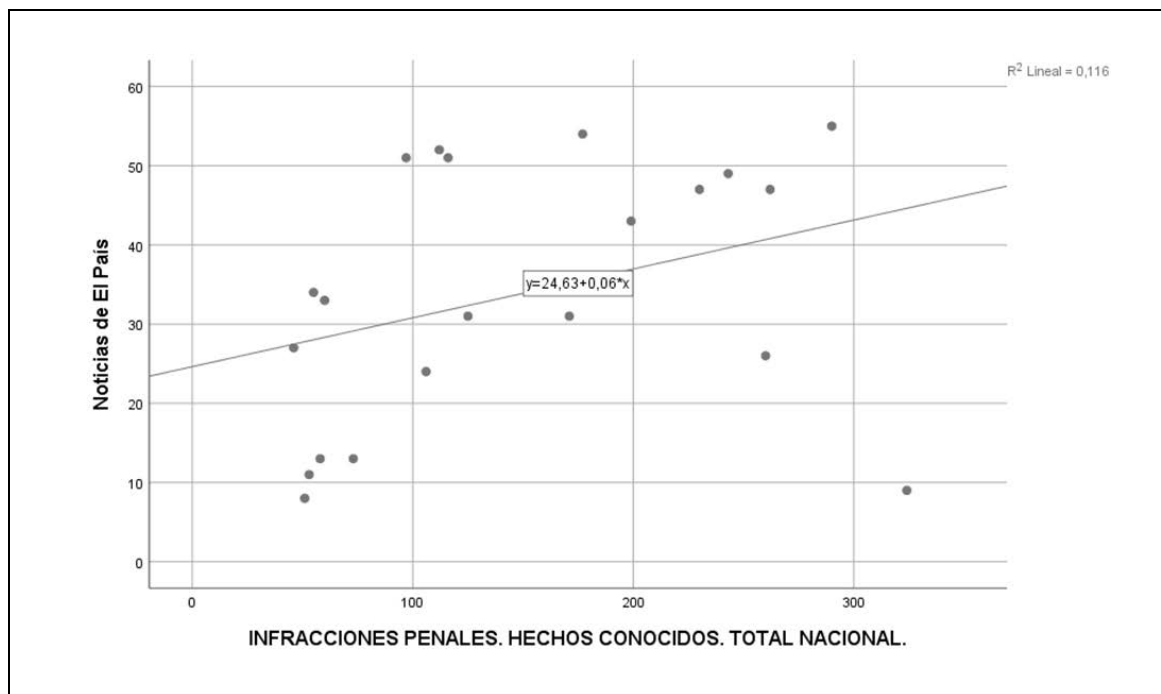
Rho de Spearman		‘Los hechos conocidos’	
	Noticias de El País	R	0,393
		Sig.	0,078
		N	21

*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,393$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación existente entre ‘los hechos conocidos’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País. También incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 43: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y los hechos conocidos con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior*



*Fuente: Elaboración propia.*

#### 14.1.3.3. *El Mundo y El País*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo y en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,05 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,493.

*Tabla 71: Análisis de correlación entre ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y la suma de noticias de El Mundo y El País*

Rho de Spearman			CIS - Los políticos en general, los partidos políticos y la política
	Noticias en general	r	0,493
		Sig.	0,023
		N	21

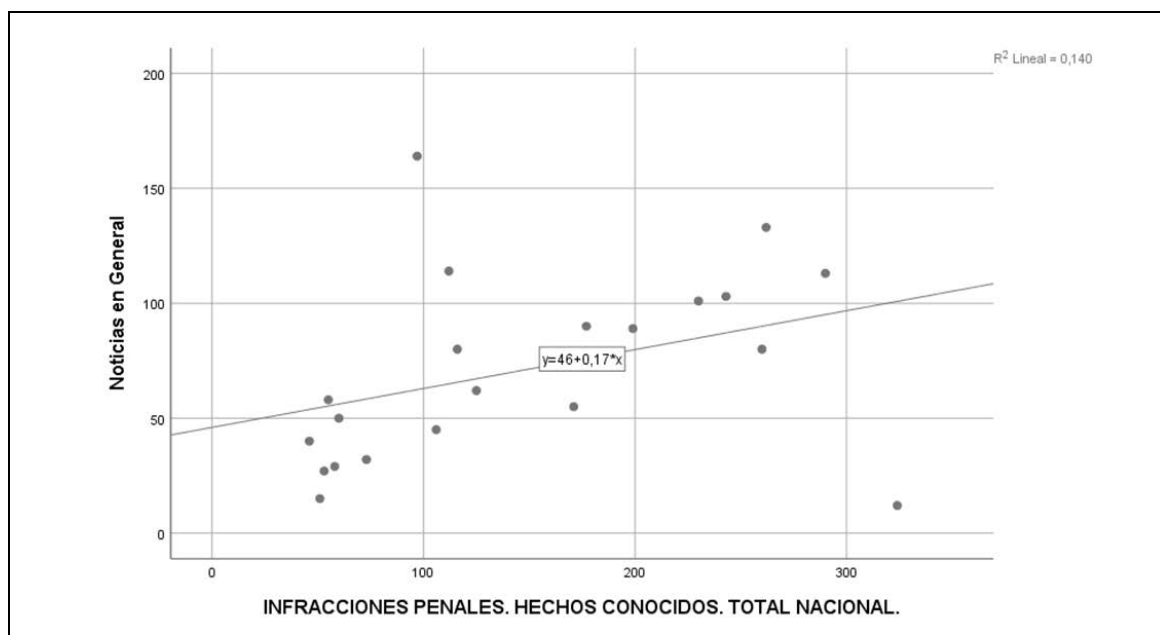
Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,493$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,05 (bilateral) entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que existe una correlación leve positiva entre ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación existente entre ‘los hechos conocidos’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País. También incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 44: Nube de puntos generada por la correlación entre los hechos esclarecidos con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias de El Mundo y El País



Fuente: Elaboración propia.

#### 14.1.4. Resumen del análisis de correlación

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que existe una correlación positiva entre ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo y los diarios El Mundo y El País en conjunto.

En este sentido, cabe destacar que esta correlación es más fuerte en el diario El Mundo que en El País, en tanto en cuanto no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.

### 14.2. Hechos esclarecidos

#### 14.2.1. Variables a contrastar

Este apartado contrasta los valores de ‘hechos esclarecidos’ publicados en los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior contra las noticias de blanqueo de capitales.

Por tanto, considera un total de tres variables. Las noticias de blanqueo de capitales en los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

*Tabla 72: Variables a contrastar en la correlación de ‘los hechos esclarecidos’*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Hechos esclarecidos	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

#### 14.2.2. Distribución de las variables

Con el objetivo de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, al tener un volumen de datos inferior a 50.

*Tabla 73: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘los hechos esclarecidos’*

Variable	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Hechos esclarecidos	0,904	20	0,049
Noticias en general	0,959	24	0,426
Noticias de El Mundo	0,894	24	0,016
Noticias de El País	0,916	24	0,047

*Fuente: Elaboración propia.*

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad, muestran que únicamente el p-valor de las Noticias en general (Suma de las noticias de El Mundo y El País) es no significativo, ( $p > 0,05$ ), y por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que la variable indicada tiene distribución normal.

No obstante en el resto de los casos los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que ninguna de las tres variables restantes tiene distribución normal.

### **14.2.3. Análisis de correlación principales**

Debido a que tan solo una de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

#### **14.2.3.1. El Mundo**

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,582.



*Tabla 74: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los hechos esclarecidos’ de los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias de El Mundo*

Rho de Spearman		‘Los hechos esclarecidos’	
Noticias de El Mundo	r		0,582
	Sig.		0,007
	N		20

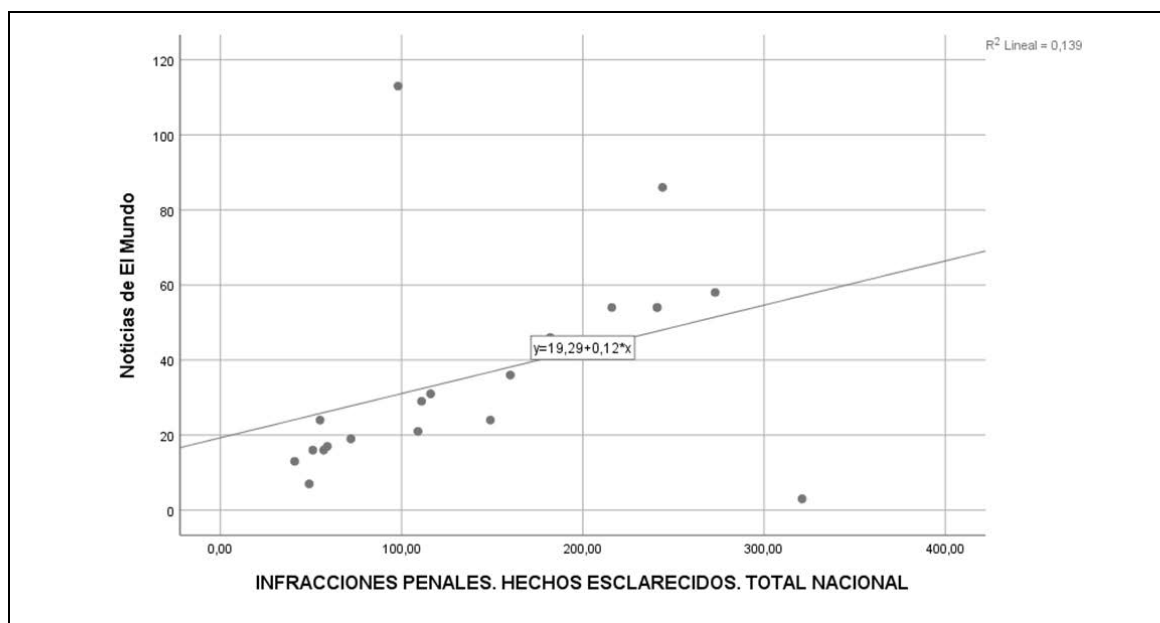
*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( **$r = 0,582$ ;  $p < 0,05$** ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva moderada en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación media positiva entre ‘los hechos esclarecidos’ en materia de blanqueo de capitales y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación existente entre ‘los hechos esclarecidos’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo. También incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 45: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El Mundo y los hechos esclarecidos con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior*



*Fuente: Elaboración propia.*

#### 14.2.3.2. *El País*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El País, se obtiene que no existe correlación.

*Tabla 75: Análisis de correlación entre ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias a este respecto de El País*

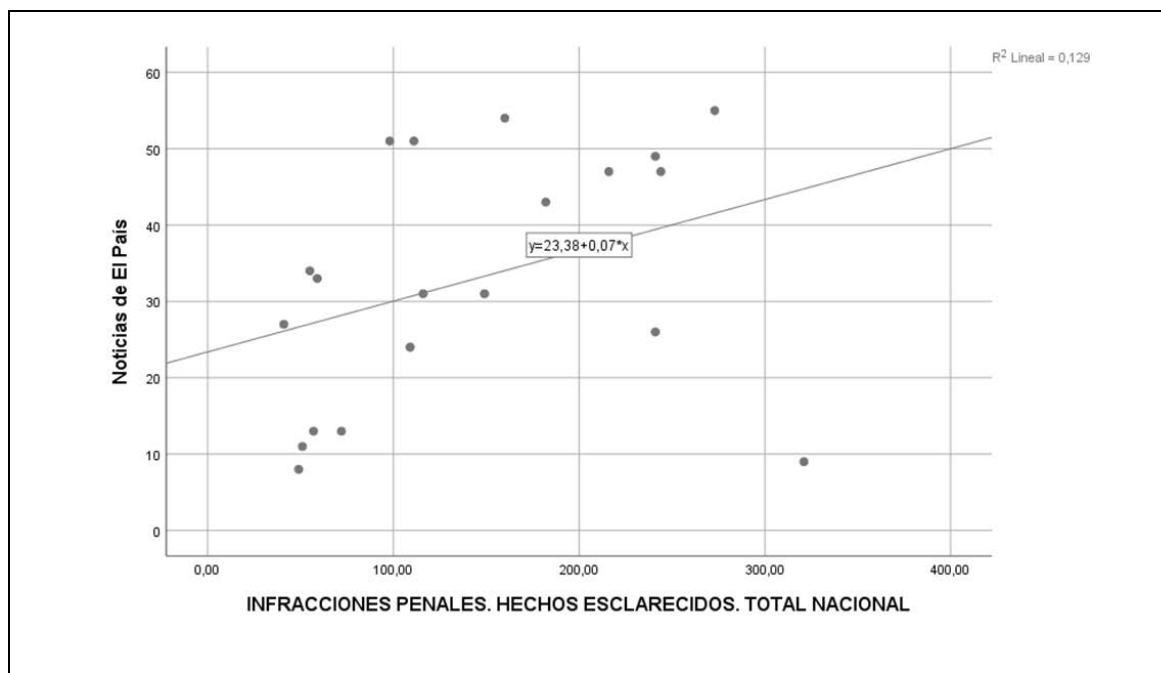
Rho de Spearman		‘Los hechos esclarecidos’
	Noticias de El País	R
		Sig.
		N
		0,417
		0,068
		20

*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,417$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación existente entre ‘los hechos esclarecidos’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País. También incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 46: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y los hechos esclarecidos con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior



Fuente: Elaboración propia.

#### 14.2.3.3. El Mundo y El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo y en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,05 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,535.

Tabla 76: Análisis de correlación entre ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y la suma de noticias de El Mundo y El País

Rho de Spearman			CIS - Los políticos en general, los partidos políticos y la política
	Hechos esclarecidos	r	0,535
		Sig.	0,015
		N	20

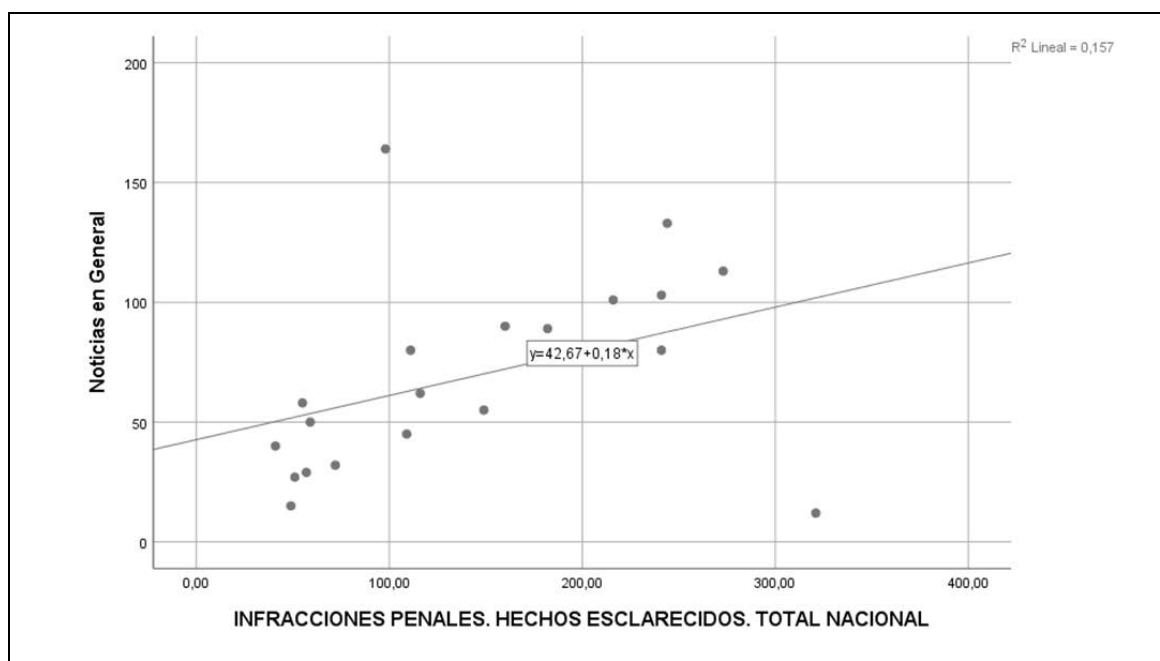
Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,535$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva media significativa en el nivel 0,05 (bilateral) entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que existe una correlación moderada positiva entre ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación existente entre ‘los hechos esclarecidos’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo y El País. También incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 47: Nube de puntos generada por la correlación entre los hechos esclarecidos con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias de El Mundo y El País*



*Fuente: Elaboración propia.*

#### 14.2.4. Resumen del análisis de correlación

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que existe una correlación positiva entre ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo y los diarios El Mundo y El País en conjunto.

En este sentido, cabe destacar que esta correlación es más fuerte en el diario El Mundo que en El País, en tanto en cuanto no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.

### 14.3. Detenciones e investigados

#### 14.3.1. Variables a contrastar

Este apartado contrasta los valores de ‘detenciones e investigaciones’ publicados en los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior contra las noticias de blanqueo de capitales.

Por tanto, considera un total de tres variables. Las noticias de blanqueo de capitales en los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

*Tabla 77: Variables a contrastar en la correlación de ‘detenciones e investigaciones’*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo”	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

#### 14.3.2. Distribución de las variables

Con el objetivo de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘las detenciones e investigaciones’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, al tener un volumen de datos inferior a 50.

*Tabla 78: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘las detenciones e investigaciones’*

Variable	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Detenciones e investigaciones	0,864	20	0,009
Noticias en general	0,959	24	0,426
Noticias de El Mundo	0,894	24	0,016
Noticias de El País	0,916	24	0,047

*Fuente: Elaboración propia.*

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad, muestran que únicamente el p-valor de las Noticias en general (Suma de las noticias de El Mundo y El País) es no significativo, ( $p > 0,05$ ), y por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que la variable indicada tiene distribución normal.

No obstante en el resto de los casos los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que ninguna de las tres variables restantes tiene distribución normal.

### **14.3.3. Análisis de correlación principales**

Debido a que tan solo una de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

#### 14.3.3.1. *El Mundo*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las detenciones e investigaciones’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,868.

*Tabla 79: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las detenciones e investigaciones’ de los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias de El Mundo*

Rho de Spearman		‘Las detenciones e investigaciones’	
Noticias de El Mundo	$r$		0,868
	Sig.		0,000
	N		20

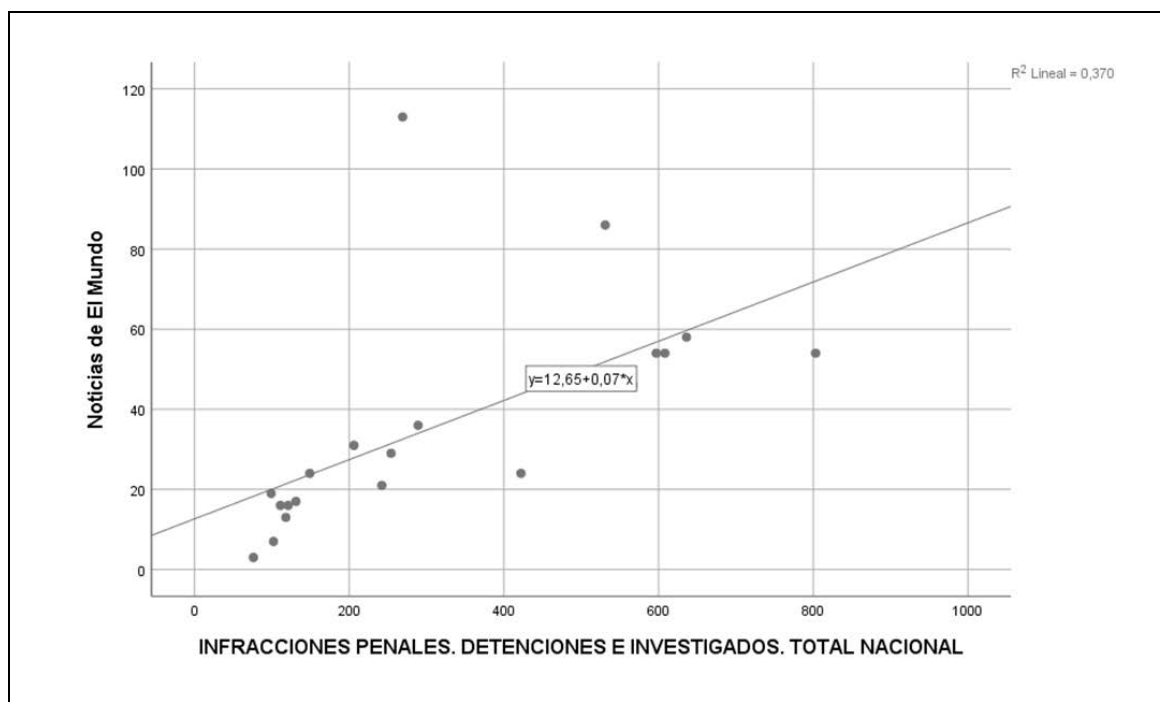
*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,868$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva fuerte en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) ‘las detenciones e investigaciones’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación fuerte positiva entre ‘las detenciones e investigaciones’ en materia de blanqueo de capitales y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación existente entre ‘las detenciones e investigaciones’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo. También incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 48: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El Mundo y las detenciones e investigaciones con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior



Fuente: Elaboración propia.

#### 14.3.3.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) 'las detenciones e investigaciones' de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,727.

Tabla 80: Análisis de correlación entre 'las detenciones e investigaciones' de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias a este respecto de El País

Rho de Spearman		'Las detenciones e investigaciones'
Noticias de El País	R	0,727
	Sig.	0,000
	N	20

Fuente: Elaboración propia.

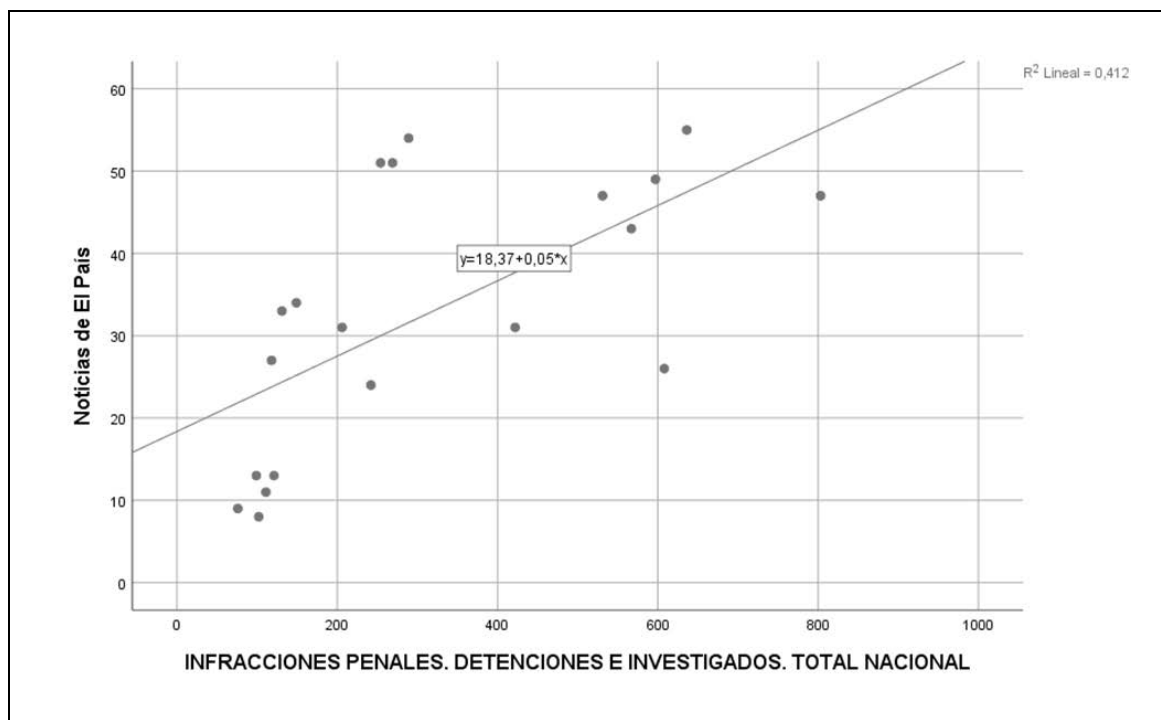
Con base en el resultado anterior ( $r = 0,727$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva significativa en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) 'las detenciones e investigaciones' de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.



Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación media positiva entre ‘las detenciones e investigaciones’ en materia de blanqueo de capitales y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación existente entre ‘las detenciones e investigaciones’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País. También incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 49: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El País y las detenciones e investigaciones con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior*



*Fuente: Elaboración propia.*

#### **14.3.3.3. El Mundo y El País**

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las detenciones e investigaciones’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo y en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,852.

*Tabla 81: Análisis de correlación entre ‘las detenciones e investigaciones’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y la suma de noticias de El Mundo y El País*

Rho de Spearman			‘Detenciones e investigaciones’
	Noticias en general	r	0,852
		Sig.	0,000
		N	20

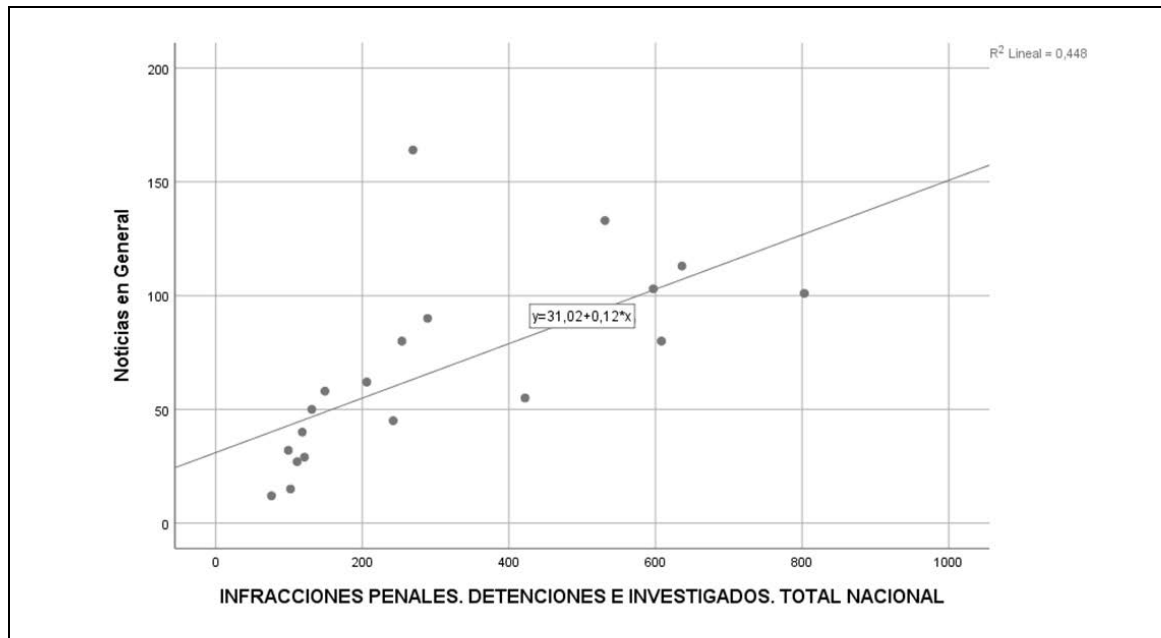
*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,537$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva fuerte en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) ‘las detenciones e investigaciones’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación fuerte positiva entre ‘las detenciones e investigaciones’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación existente entre ‘detenciones e investigaciones’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País. También incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 50: Nube de puntos generada por la correlación entre ‘las detenciones e investigados’ con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias de El Mundo y El País*



*Fuente: Elaboración propia.*

#### 14.3.4. Resumen del análisis de correlación

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que existe una correlación positiva entre ‘las detenciones e investigaciones’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo y El País en conjunto y por separado.

En este sentido, cabe destacar que tal correlación es más fuerte en el diario El Mundo que en El País.

### **Capítulo III: Impacto de las noticias relacionadas con el blanqueo de capitales**

A día de hoy, la amplia mayoría de la sociedad es plenamente consciente del impacto social que tienen los medios de comunicación. Son diversos los estudios que han analizado este fenómeno en la opinión pública, tanto a nivel global como en España<sup>401</sup>.

En el año 2011, trabajos de investigación enfocados a conocer el tratamiento del blanqueo de capitales por la prensa escrita<sup>402</sup>, obtenían como resultado que a mayor volumen de publicación de noticias de blanqueo de capitales, los ciudadanos estaban más preocupados por la corrupción y el fraude<sup>403</sup>.

El presente capítulo, a través de la estadística, mide el impacto en la sociedad de las noticias de blanqueo de capitales de los diarios españoles ‘El Mundo’ y ‘El País’, a las que hacía referencia el capítulo anterior (en adelante, ‘las noticias de blanqueo de capitales’ o ‘noticias de blanqueo’).

Con el fin de determinar este nivel de repercusión, utilizo los resultados del estudio de los ‘Tres problemas principales que existen actualmente en España’ del barómetro del Centro de Investigaciones Sociológicas (CIS). En concreto, aquellas variables que sean susceptibles de ser consideradas delitos precedentes de blanqueo de capitales o bien estén

---

<sup>401</sup>R.A. HIEBERT & S. GIBBONS, *Exploring mass media for a changing world*, en «Routledge», 2017; D. PROTESS & M.E. MCCOMBS, *Agenda setting: Readings on media, public opinion, and policymaking*, en «Routledge», 2016; H. HU & J.J.H. ZHU, *Social networks, mass media and public opinions*, en «Journal of Economic Interaction and Coordination», 2017, vol. 12, no 2, p. 393-411; P. VAN AELST & S. WALGRAVE, en *Political agenda setting by the mass media: Ten years of research, 2005–2015*, en «Handbook of public policy agenda setting», 2016, p. 157-179; S. BIAGI & P.T. GARCÍA AGUILAR & J.A. SOTO ESTRADA, *Rev Túcica. Impacto de los medios de comunicación*, en «Cengage learning», 2011; A.R. CURTIS, *Mass media influence on society*, en «Retrieved», 2012, vol. 4, no 02, p. 2015; <http://rayuso.hubpages.com/hub/MassMedia-Influence-on-Society>; O.I. CARMONA, *El prosumidor. El actor comunicativo de la sociedad de la ubicuidad*, en «Palabra clave», 2008, vol. 11, no 1, p. 2; E. DELGADO & R. REPISO, *El impacto de las revistas de comunicación: comparando Google Scholar Metrics, Web of Science y Scopus*, en «Comunicar», 2013, vol. 21, no 41.

<sup>402</sup>D. GARCIA MAGNA & A.I. CEREZO DOMÍNGUEZ, *Tratamiento del blanqueo de capitales por la prensa escrita: Análisis descriptivo y valorativo*, en «Revista electrónica de ciencia penal y criminología», 2011, no 13, p. 6.

<sup>403</sup> “Resulta llamativo que los meses en que se refleja una mayor preocupación de los ciudadanos por la corrupción y el fraude se corresponden con los picos de noticias hallados. Todo ello, sin embargo, debe ser matizado a la luz de los datos sobre persecución de delitos de blanqueo por las autoridades (cifra que ha aumentado de forma decisiva a partir de 2005) y sobre percepción de la corrupción en España (que

también viene creciendo moderadamente en los últimos años)”

relacionadas con el sujeto autor ya sea del delito precedente o del propio delito de blanqueo de capitales.

En adición, demuestra el nivel de impacto en el Índice de Percepción de la Corrupción (IPC) de acuerdo con los estudios realizados anualmente por Transparencia Internacional, organización no gubernamental dedicada a combatir la corrupción.

Por último, también mide el impacto de las noticias de blanqueo de capitales a través del volumen de comunicaciones realizadas por los distintos sujetos obligados al SEPBLAC. Utilizando los datos obtenidos a través de las memorias de información estadística publicadas por la Comisión de Prevención del Blanqueo de Capitales e Infracciones Monetarias.

## **15. Centro de Investigaciones Sociológicas (CIS)**

El CIS es un Organismo administrativo y autónomo, adscrito al Ministerio de la Presidencia, cuyo objetivo está fundamentado en el estudio científico de la sociedad española<sup>404</sup>. De acuerdo con lo anterior, su régimen de funcionamiento, actuación, estructura y garantías está regulado actualmente por:

- La Ley 39/1995, de 19 de diciembre, de Organización del Centro de Investigaciones Sociológicas, el Real Decreto 1214/1997, de 18 de julio, sobre organización del Centro de Investigaciones Sociológicas
- El Real Decreto 923/2009, de 29 de mayo, por el que se modifica el Real Decreto 1214/1997, de 18 de julio, por el que se establece la organización del Centro de Investigaciones Sociológicas.

Siempre considerando para su aplicación:

- La Ley 12/1989, de 9 de mayo, de la Función Estadística Pública y
- La Ley Orgánica 15/1999, de 13 de diciembre, de Protección de Datos de Carácter Personal.

---

<sup>404</sup> [http://www.cis.es/cis/opencms/ES/8\\_cis/quienessomos/funciones.html](http://www.cis.es/cis/opencms/ES/8_cis/quienessomos/funciones.html)

El CIS pregunta a través de su encuesta con carácter mensual<sup>405</sup> “¿Cuáles son, a su juicio, los tres problemas principales que existen actualmente en España? (Respuesta espontánea) (Multirrespuesta: máximo tres respuestas)”, estableciendo una amplia variedad de respuestas posibles, un total de 58.

Entre las respuestas posibles, existen algunas que pueden relacionarse con el blanqueo de capitales, ya sea porque son susceptibles de estar relacionadas con el blanqueo de capitales como porque hacen referencia a una tipología de personas que pueden cometer o bien el delito de blanqueo de capitales o el delito precedente.

Bajo este criterio y eliminando aquellas cuyo vínculo es puramente circunstancial, desde la perspectiva de las noticias revisadas en el capítulo anterior, he considerado las siguientes respuestas.

*Tabla 82: Seis respuestas seleccionadas de la encuesta del CIS ‘Tres problemas principales que existen actualmente en España’ en función de su vinculación con el blanqueo de capitales*

<b>Vinculadas con delitos precedentes</b>	<b>Vinculado con los actores del delito de blanqueo de capitales o el precedente</b>
La corrupción y el fraude	Los políticos en general, los partidos políticos y la política
Las drogas	El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as
El fraude fiscal	Los bancos

*Fuente: Elaboración propia.*

## 15.1. La corrupción y el fraude

### 15.1.1. Variables a contrastar

Tal y como indicaba el capítulo anterior, la corrupción y fraude se encuentran entre los delitos precedentes identificados en el análisis de noticias de prensa. Con base en los resultados obtenidos, he procedido a agruparlos por mes y año, de tal manera que permite compararlos con los resultados de la encuesta del CIS.

<sup>405</sup> A excepción del mes de agosto.

Asimismo, este ejercicio se realiza considerando los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

Por último, y puesto que existen estudios<sup>406</sup> que tratan de medir la relación existente entre el volumen total de noticias de blanqueo de capitales y los resultados del barómetro del CIS, el trabajo de investigación también realiza este análisis de contraste.

En resumen, se ha cotejado los valores de corrupción y fraude de las encuestas del CIS contra un total de seis variables:

*Tabla 83: Variables a contrastar en la correlación de la corrupción y el fraude*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Corrupción + Fraude	✓	✓	✓
Blanqueo de capitales	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### **15.1.2. Distribución de las variables**

Para poder valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘la corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS bajo el título ‘Tres problemas principales que existen actualmente en España’ (en adelante, encuestas del CIS) y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, he realizado, en primer lugar, pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito, el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov por soportar un volumen de datos superior a 50.

---

<sup>406</sup>D. GARCIA MAGNA & A.I. CEREZO DOMÍNGUEZ, *Tratamiento del blanqueo de capitales por la prensa escrita: Análisis descriptivo y valorativo*, en «Revista electrónica de ciencia penal y criminología», 2011, no 13, p. 6.

*Tabla 84: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘La corrupción y el fraude’*

Variable	Kolmogorov-Smirnov		
	Estadístico	gl	Sig.
CIS - La corrupción y el fraude	0,257	204	0,000
Total - Corrupción + Fraude	0,244	216	0,000
Total - Noticias de blanqueo de capitales	0,205	203	0,000
El Mundo - Corrupción + Fraude	0,242	178	0,000
El Mundo - Noticias de blanqueo de capitales	0,243	178	0,000
El País - Corrupción + Fraude	0,248	173	0,000
El País - Noticias de blanqueo de capitales	0,194	173	0,000

*Fuente: Elaboración propia.*

De conformidad con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad, los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que ninguna de las variables indicadas tiene distribución normal.

### **15.1.3. Análisis de correlación principales**

Debido a que ninguna de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.



### 15.1.3.1. *El Mundo*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘la corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de corrupción y fraude, en El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,503.

*Tabla 85: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la corrupción y el fraude’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo*

Rho de Spearman		CIS - La corrupción y el fraude
El Mundo - Corrupción + Fraude	$r$	0,503
	Sig.	0,000
	N	170

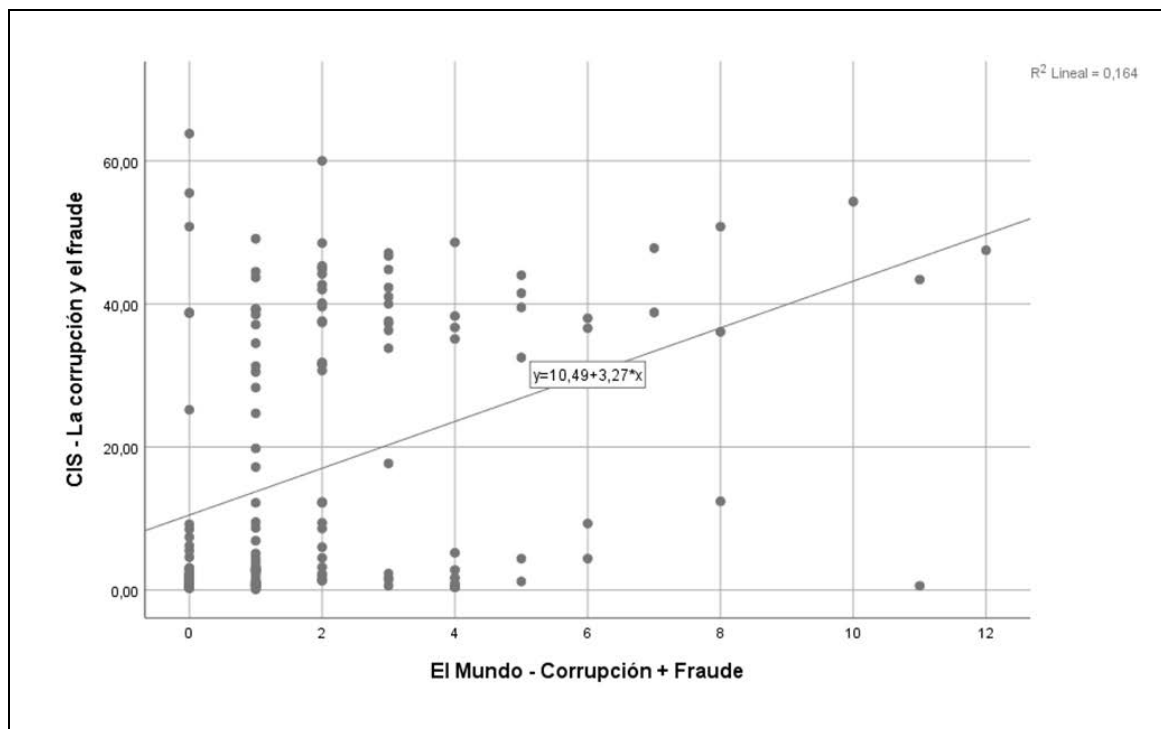
*Fuente: Elaboración propia.*

Con fundamento en el resultado anterior ( $r = 0,503$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva moderada en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que incluyen delitos precedentes de corrupción más las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que incluyen delitos precedentes de fraude y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación moderada positiva entre la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo, en las que se indicaba que el delito precedente era la corrupción o el fraude.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 51: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que incluyen delitos precedentes de corrupción más las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que incluyen delitos precedentes de fraude y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS



Fuente: Elaboración propia.

### 15.1.3.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘la corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de corrupción y fraude, en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,05 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,198.

Tabla 86: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la corrupción y el fraude’ del CIS y las noticias a este respecto de El País

Rho de Spearman			CIS - La corrupción y el fraude
El País - Corrupción + Fraude	$r$		0,198
	Sig.		0,011
	N		163

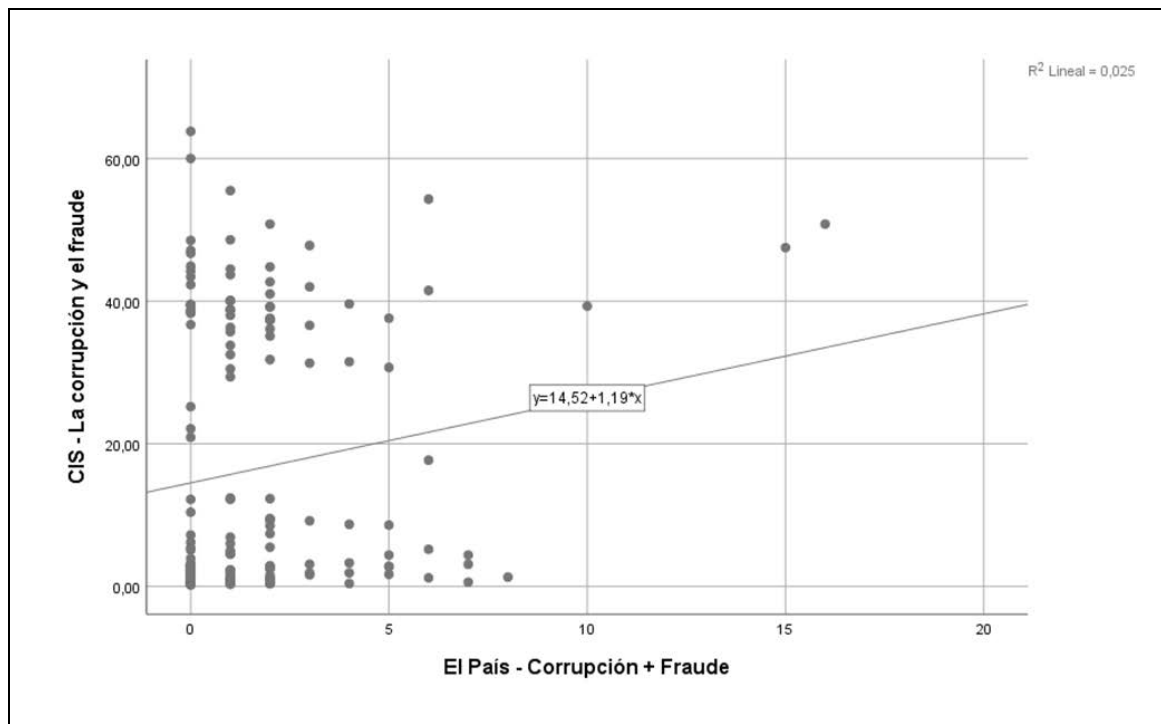
Fuente: Elaboración propia.

Partiendo del resultado anterior ( $r = 0,198$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo permite afirmar que existe una correlación positiva muy leve significativa en el nivel 0,05 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País que incluyen delitos precedentes de corrupción más las noticias de blanqueo de capitales en El País que incluyen delitos precedentes de fraude y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS.

Es decir, los resultados obtenidos en esta investigación permiten afirmar con un nivel de confianza del 95% que existe una correlación muy leve positiva entre la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País, en las que se indicaba que el delito precedente era la corrupción o el fraude.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 52: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País que incluyen delitos precedentes de corrupción más las noticias de blanqueo de capitales en El País que incluyen delitos precedentes de fraude y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS*



Fuente: Elaboración propia.

### 15.1.3.3. *El Mundo y El País*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘la corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de corrupción y fraude, en El Mundo y en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,442.

*Tabla 87: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la corrupción y el fraude’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo y El País*

Rho de Spearman		CIS - La corrupción y el fraude	
	Total - Corrupción + Fraude	$r$	0,442
		Sig.	0,000
		N	204

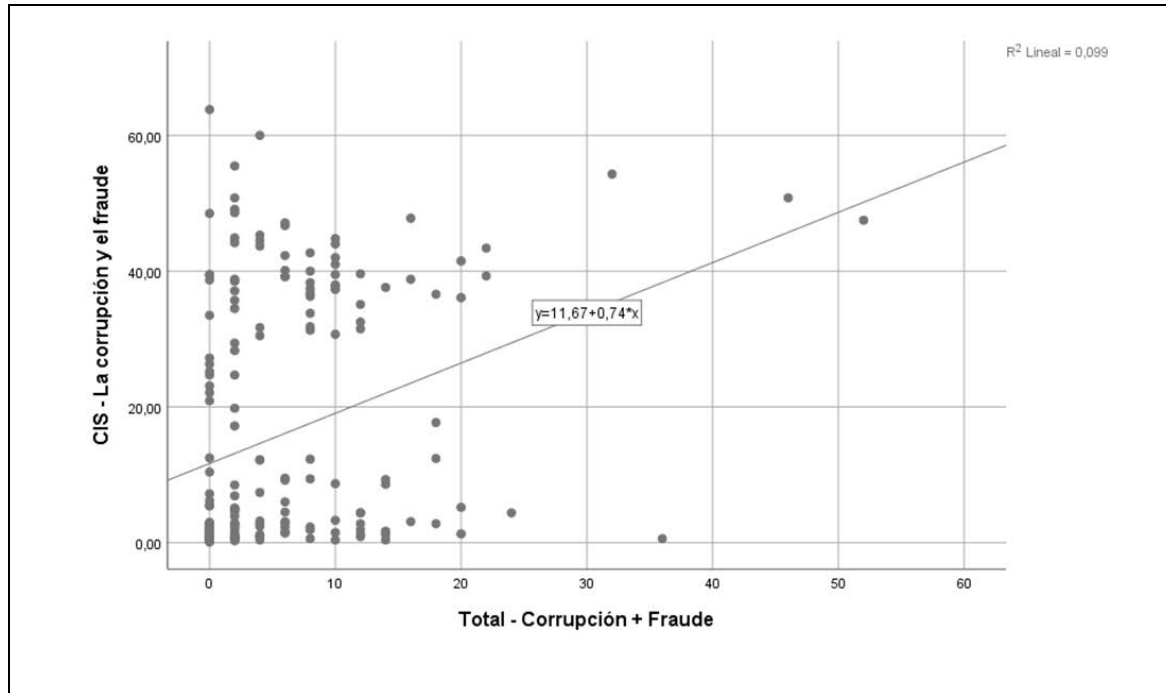
*Fuente: Elaboración propia.*

El resultado anterior ( $r = 0,442$ ;  $p < 0,05$ ) me permite afirmar que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País que incluyen delitos precedentes de corrupción más las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que incluyen delitos precedentes de fraude y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación leve positiva entre la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País, en las que se indicaba que el delito precedente era la corrupción o el fraude.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 53: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País que incluyen delitos precedentes de corrupción más las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País que incluyen delitos precedentes de fraude y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS



Fuente: Elaboración propia.

#### 15.1.4. Análisis de contraste adicional

De manera complementaria al análisis de contraste anterior, el trabajo aquí realizado permite también conocer si existe algún tipo de correlación entre (i) ‘la corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, con independencia del delito precedente al que hacen mención.

##### 15.1.4.1. El Mundo

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘la corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,301.

*Tabla 88: Análisis de correlación entre los resultados de 'la corrupción y el fraude' del CIS y las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo*

Rho de Spearman		CIS - La corrupción y el fraude
El Mundo - Noticias de blanqueo de capitales	r	0,301
	Sig.	0,000
	N	170

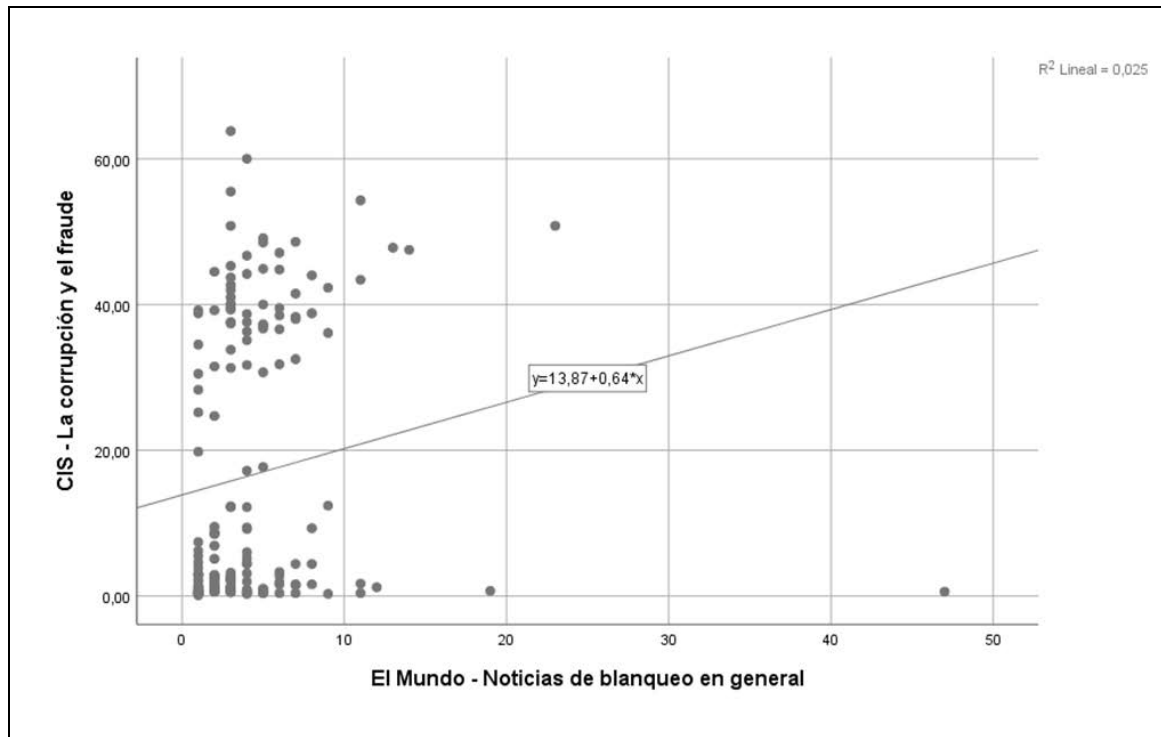
*Fuente: Elaboración propia.*

El resultado anterior ( **$r = 0,301$** ;  **$p < 0,05$** ) permite sostener que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS.

Es decir, podemos decir con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación leve positiva entre la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 54: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS



Fuente: Elaboración propia.

#### 15.1.4.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘la corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de corrupción y fraude, en El País, se obtiene que no existe correlación entre la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País.

Tabla 89: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la corrupción y el fraude’ del CIS y las noticias de blanqueo de capitales de El País

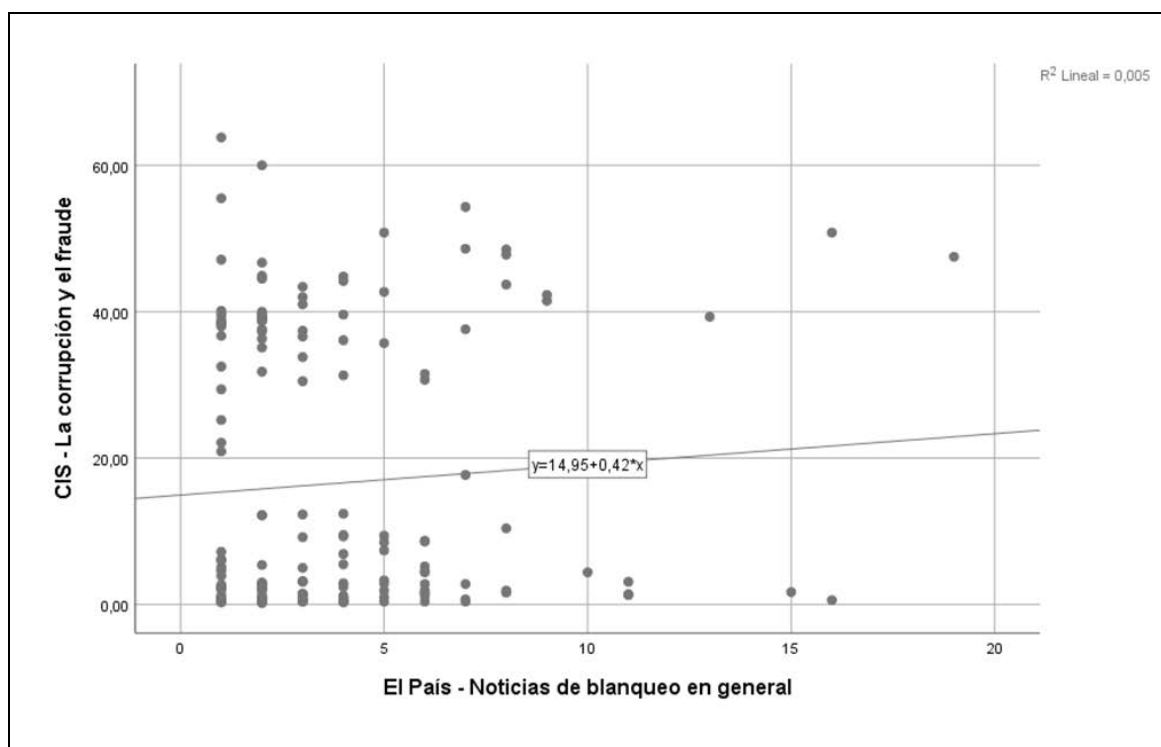
Rho de Spearman			CIS - La corrupción y el fraude
El País - Noticias de blanqueo de capitales	r		0,096
	Sig.		0,224
	N		163

Fuente: Elaboración propia.

Con base en el análisis anterior ( $r = 0,096$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación identifica que no existe correlación entre (i) ‘la corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de corrupción y fraude, en El País.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 55: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS*



Fuente: Elaboración propia.

#### 15.1.4.3. *El Mundo y El País*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘la corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo y en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,286.



*Tabla 90: Análisis de correlación entre los resultados de 'la corrupción y el fraude' del CIS y las noticias de blanqueo de capitales a este respecto de El Mundo y El País*

Rho de Spearman		CIS - La corrupción y el fraude	
Total - Noticias de blanqueo de capitales	r		0,286
	Sig.		0,000
	N		192

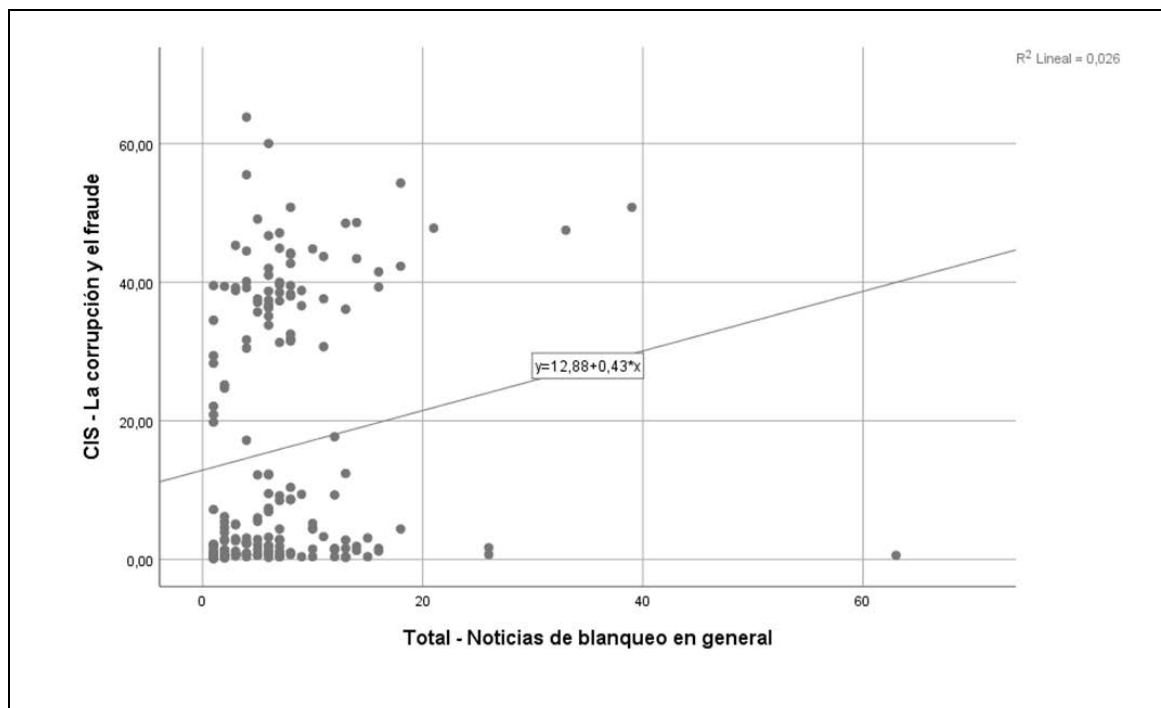
*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( **$r = 0,286$ ;  $p < 0,05$** ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva débil en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación leve positiva entre la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 56: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS*



*Fuente: Elaboración propia.*

### 15.1.5. Resumen del análisis de correlación

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que existe una correlación positiva entre la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo y en los diarios El Mundo y El País en conjunto.

Esta correlación es más fuerte, en tanto en cuanto las noticias de blanqueo de capitales indican que el delito precedente está relacionado con la corrupción y/o el fraude.

Asimismo, cabe destacar que esta correlación es más fuerte en el diario El Mundo que en El País, dado que no existe correlación entre (i) ‘la corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de corrupción y fraude, en El País.

## 15.2. Los políticos en general, los partidos políticos y la política

### 15.2.1. Variables a contrastar

Tal y como indicaba en el capítulo anterior, los políticos y los partidos políticos son una tipología de intervinientes que se pueden encontrar en las noticias de prensa de blanqueo de capitales, y que eran agrupados en el capítulo anterior en la categoría cargos públicos. Con los resultados obtenidos, he procedido a agruparlos por mes y año, de tal manera que permita compararlos con los resultados de la encuesta del CIS.

Este apartado contrasta los valores de ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de las encuestas del CIS contra las noticias de blanqueo de capitales, cuyo actor principal es un cargo público.

Por tanto, considera un total de tres variables. Las noticias de blanqueo de capitales en las que aparece como principal interviniente un cargo público en los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

*Tabla 91: Variables a contrastar en la correlación de los políticos en general, los partidos políticos y la política*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo” relativas a Cargos públicos	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### 15.2.2. Distribución de las variables

A fin de poder valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, realizo en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables, para conocer si la distribución de esas variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov, al tener un volumen de datos superior a 50.

*Tabla 92: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’*

Variable	Kolmogorov-Smirnov		
	Estadístico	Gl	Sig.
CIS - Los políticos en general, los partidos políticos y la política	0,167	216	0,000
Total - Cargos públicos	0,210	203	0,000
El Mundo - Cargos públicos	0,220	178	0,000
El País - Cargos públicos	0,252	173	0,000

*Fuente: Elaboración propia.*

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad, los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), acepto la hipótesis de que ninguna de las variables indicadas tiene distribución normal.

### **15.2.3. Análisis de correlación principales**

Debido a que ninguna de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

#### **15.2.3.1. El Mundo**

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de cargos públicos, en El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,464.

Tabla 93: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo

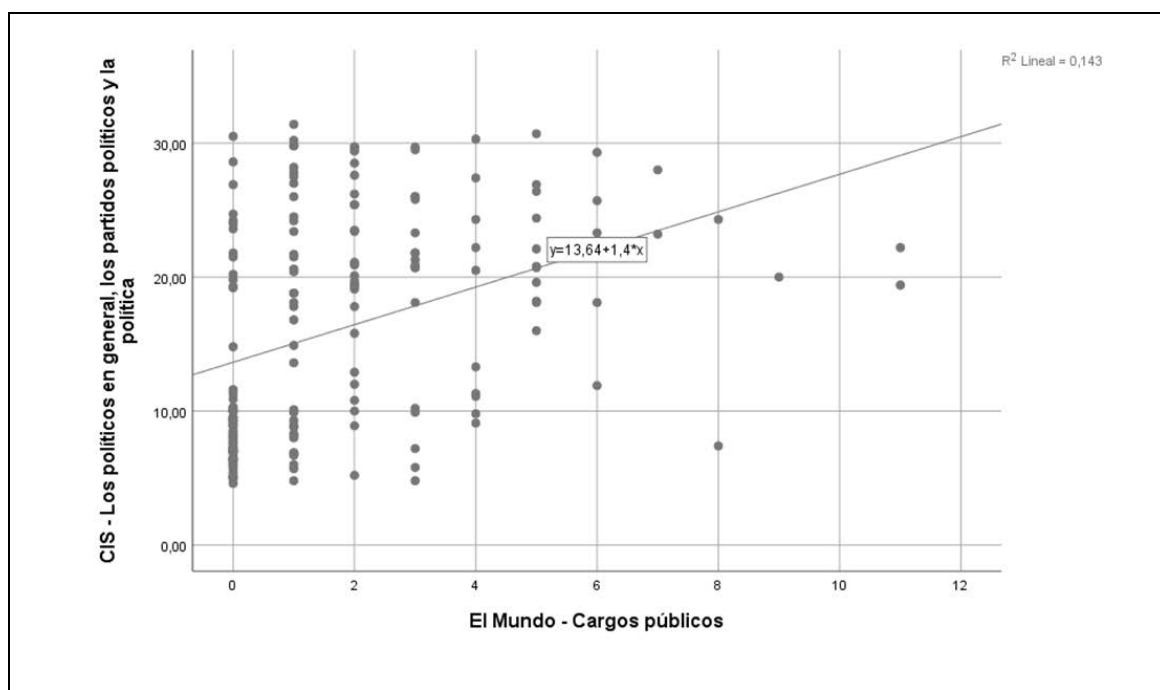
Rho de Spearman		CIS - Los políticos en general, los partidos políticos y la política	
El Mundo - Cargos públicos	r	0,464	
	Sig.	0,000	
	N	178	

Fuente: Elaboración propia.

Bajo esta conclusión ( $r = 0,464$ ;  $p < 0,05$ ), puedo sostener que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 57: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS



Fuente: Elaboración propia.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación leve positiva entre la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo, en las que los cargos públicos tenían un papel significativo.

#### 15.2.3.2. *El País*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de cargos públicos, en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,303.

*Tabla 94: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ del CIS y las noticias a este respecto de El País*

Rho de Spearman		CIS - Los políticos en general, los partidos políticos y la política
El País - Cargos públicos	$r$	0,303
	Sig.	0,000
	N	173

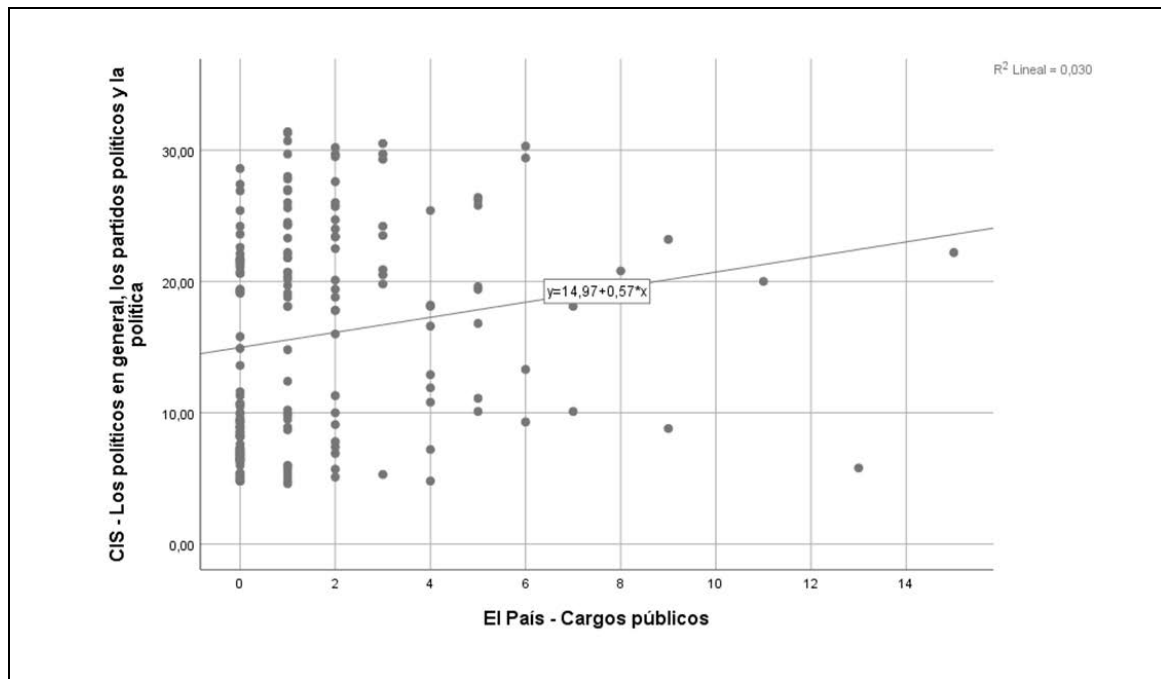
*Fuente: Elaboración propia.*

El resultado anterior ( $r = 0,303$ ;  $p < 0,05$ ) permite afirmar que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

Es decir, podemos sostener con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación leve positiva entre la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País, en las que los cargos públicos tenían un papel significativo.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 58: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS



Fuente: Elaboración propia.

### 15.2.3.3. El Mundo y El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de cargos públicos, en El Mundo y en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,442.

Tabla 95: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo y El País

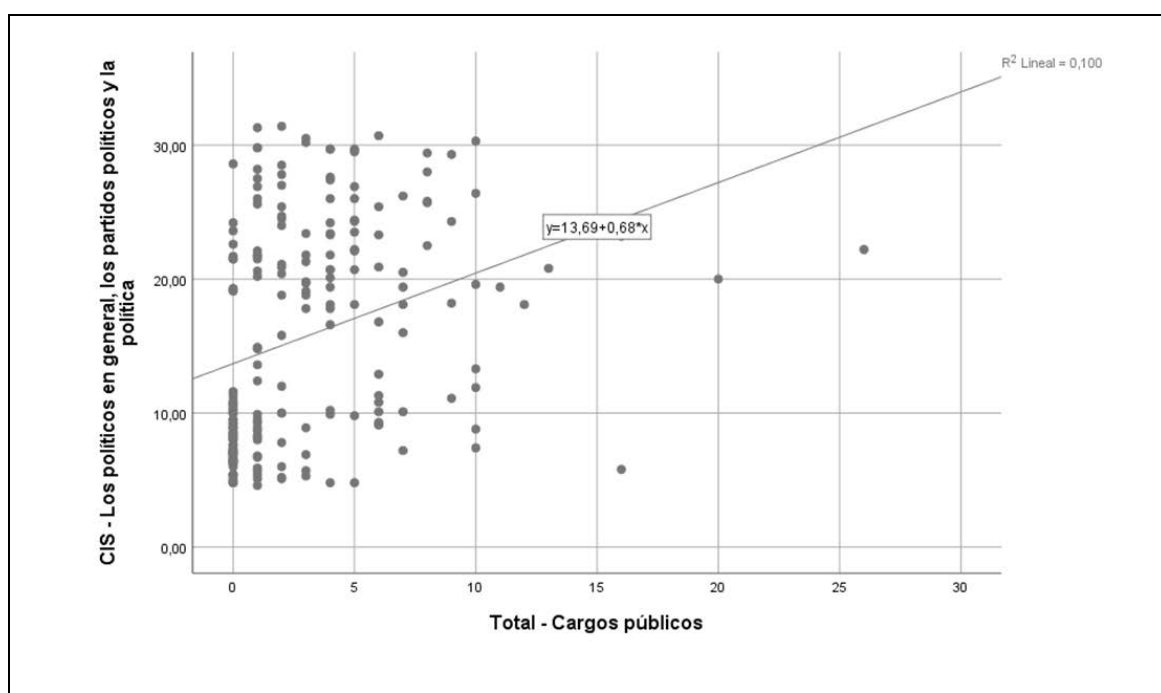
Rho de Spearman		CIS - Los políticos en general, los partidos políticos y la política	
Total - Cargos públicos	$r$		0,442
	Sig.		0,000
	N		203

Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,442$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País de cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 59: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS*



*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación leve positiva entre la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País, en las que los cargos públicos tenían un papel significativo.



#### **15.2.4. Resumen del análisis de correlación**

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que existe una correlación positiva entre ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de las encuestas del CIS y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País, en las que los cargos públicos tenían un papel significativo.

Asimismo, cabe destacar que esta correlación es más fuerte en el diario El Mundo que en El País.

### **15.3. El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as**

#### **15.3.1. Variables a contrastar**

De acuerdo con lo ya indicado en el capítulo anterior, los políticos y los partidos políticos son una tipología de intervinientes que se pueden encontrar en las noticias de prensa de blanqueo de capitales, y que eran agrupados en el capítulo anterior en la categoría cargos públicos. Con base en los resultados obtenidos, he procedido a agruparlos por mes y año, de tal manera que permite compararlos con los resultados de la encuesta del CIS.

Este apartado contrasta los valores de ‘el Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de las encuestas del CIS contra las noticias de blanqueo de capitales, cuyo actor principal es un cargo público.

Por tanto, considera un total de tres variables. Las noticias de blanqueo de capitales en las que aparece como principal interviniente un cargo público en los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

*Tabla 96: Variables a contrastar en la correlación del Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo” relativas a Cargos públicos	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### 15.3.2. Distribución de las variables

Con el objetivo de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘el Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov, al tener un volumen de datos superior a 50.

*Tabla 97: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘el Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’*

	Kolmogorov-Smirnov		
Variable	Estadístico	gl	Sig.
CIS - El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as	0,111	155	0,000
Total - Cargos públicos	0,210	203	0,000
El Mundo - Cargos públicos	0,220	178	0,000
El País - Cargos públicos	0,252	173	0,000

*Fuente: Elaboración propia.*

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad, los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que ninguna de las variables indicadas tiene distribución normal.

### 15.3.3. Análisis de correlación principales

Debido a que ninguna de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

#### 15.3.3.1. El Mundo

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘el Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de cargos públicos, en El Mundo, se obtiene que no existe correlación.

*Tabla 98: Análisis de correlación entre los resultados de ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo*

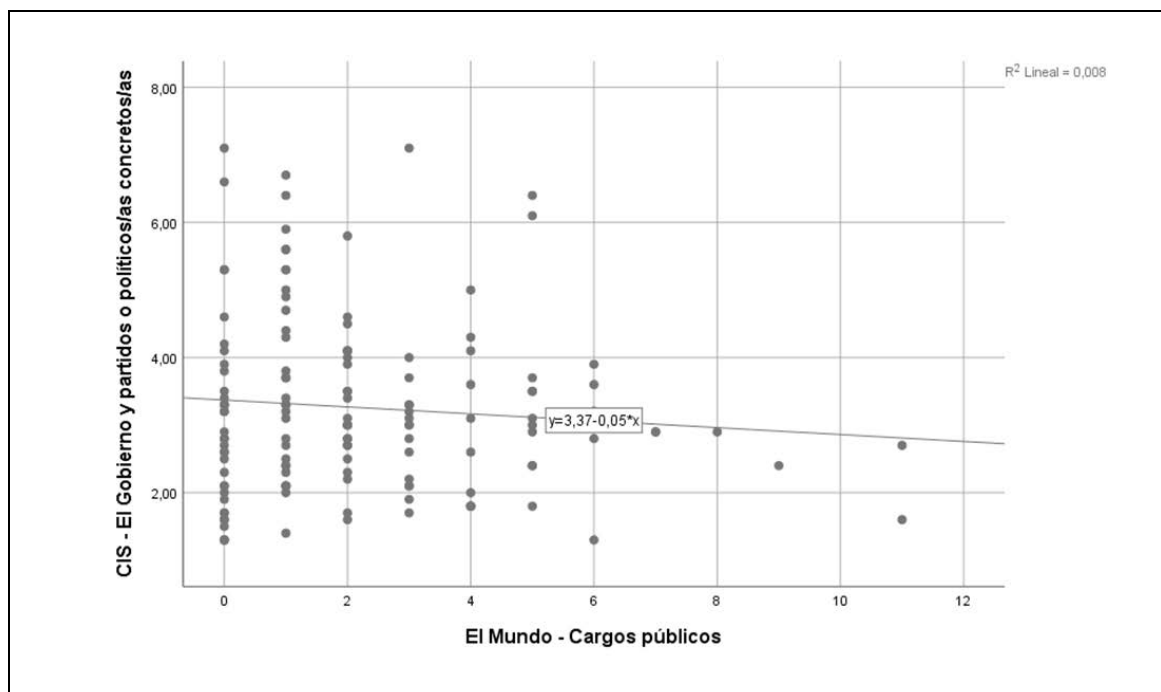
Rho de Spearman		CIS - El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as
El Mundo - Cargos públicos	r	-0,009
	Sig.	0,918
	N	140

*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( $r = -0,009$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que no existe una correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 60: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de acuerdo con las encuestas del CIS



Fuente: Elaboración propia.

#### 15.3.3.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de cargos públicos, en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 99: Análisis de correlación entre los resultados de ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ del CIS y las noticias a este respecto de El País

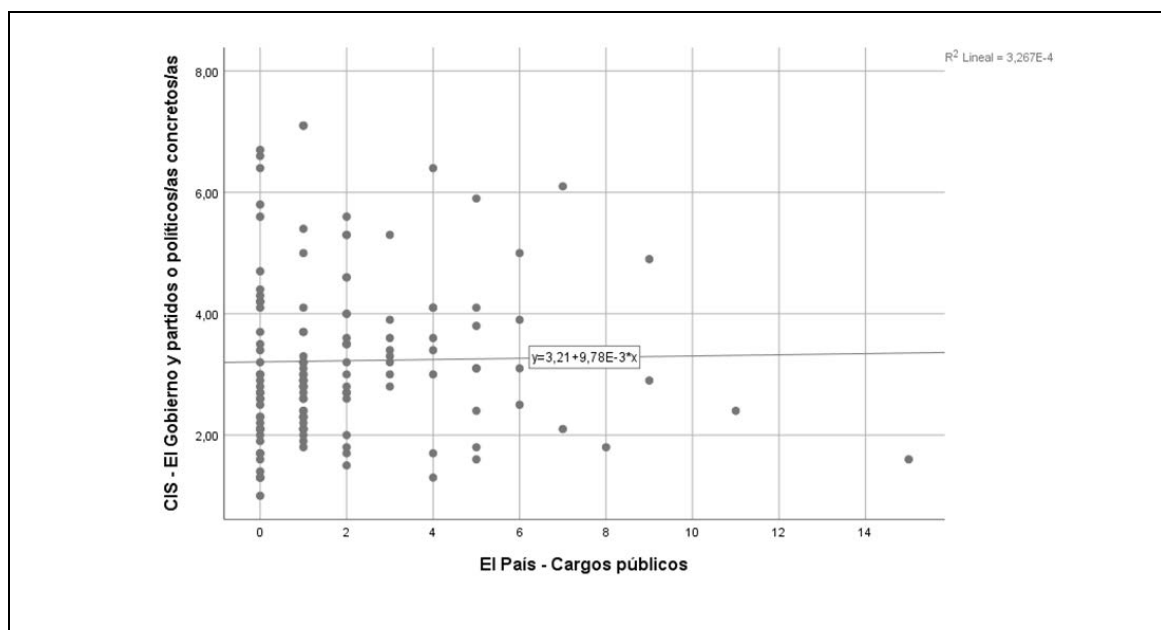
Rho de Spearman		CIS - El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as
El País - Cargos públicos	r	0,128
	Sig.	0,144
	N	131

Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,128$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que no existe una correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 61: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de acuerdo con las encuestas del CIS*



*Fuente: Elaboración propia.*

### 15.3.3.3. *El Mundo y El País*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de cargos públicos, en El Mundo y en El País, se obtiene que no existe correlación.

*Tabla 100: Análisis de correlación entre los resultados de 'El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as' del CIS y la suma de las noticias a este respecto de El Mundo y El País*

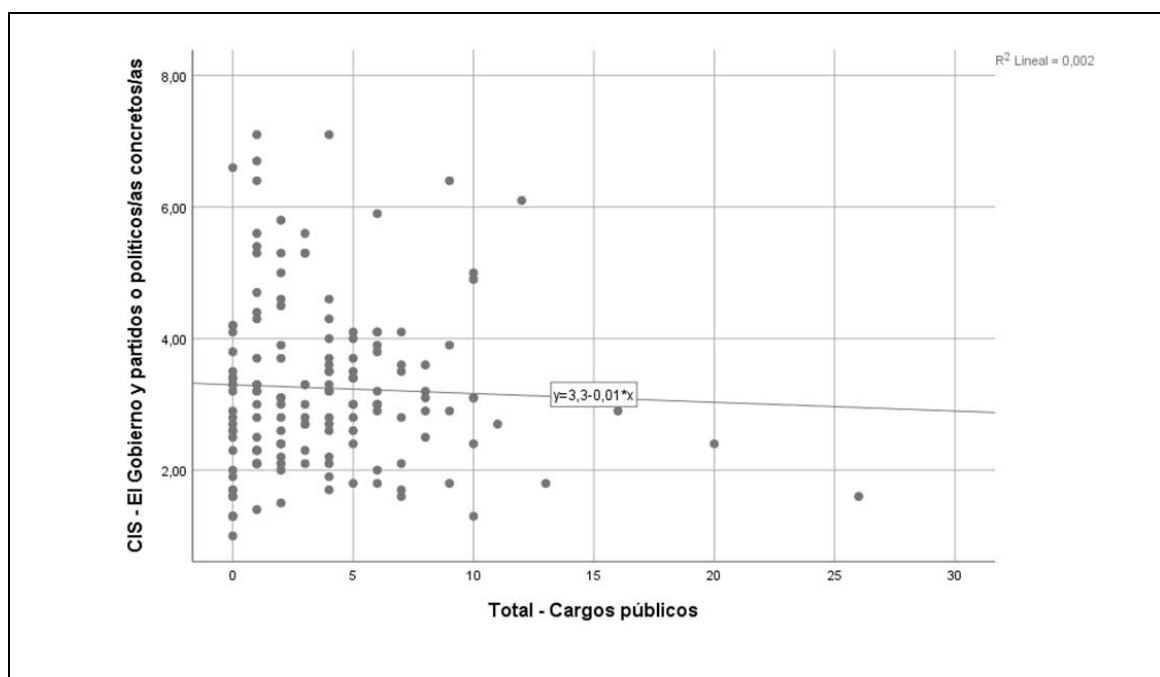
Rho de Spearman			CIS - El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as
	Total - Cargos públicos	r	0,057
		Sig.	0,485
		N	150

*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,057$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que no existe una correlación entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País de cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por 'El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as' de acuerdo con las encuestas del CIS.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 62: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por 'El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as' de acuerdo con las encuestas del CIS*



*Fuente: Elaboración propia.*

### 15.3.4. Resumen del análisis de correlación

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que no existe correlación entre ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de las encuestas del CIS y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País, ni en conjunto ni por separado, en las que los cargos públicos tenían un papel significativo.

## 15.4. Los bancos

### 15.4.1. Variables a contrastar

De acuerdo con lo ya indicado en el capítulo anterior, los bancos o empleados de bancos son una tipología de intervinientes que se pueden encontrar en las noticias de prensa de blanqueo de capitales, y que eran agrupados en el capítulo anterior en la categoría bancos. Con base en los resultados obtenidos, he procedido a agruparlos por mes y año, de tal manera que permite compararlos con los resultados de la encuesta del CIS.

Este apartado contrasta los valores de ‘los bancos’ de las encuestas del CIS contra las noticias de blanqueo de capitales, cuyo actor principal es un banco.

Por tanto, considera un total de tres variables. Las noticias de blanqueo de capitales en las que aparece como principal interviniente un banco en los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

*Tabla 101: Variables a contrastar en la correlación de los bancos*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo” relativas a Bancos	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### 15.4.2. Distribución de las variables

Con el objetivo de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov, al tener un volumen de datos superior a 50.

*Tabla 102: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘los bancos’*

Variable	Kolmogorov-Smirnov		
	Estadístico	gl	Sig.
CIS - Los bancos	0,230	74	0,000
Total - Bancos	0,363	203	0,000
El Mundo - Bancos	0,407	178	0,000
El País - Bancos	0,428	173	0,000

*Fuente: Elaboración propia.*

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad, los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que ninguna de las variables indicadas tiene distribución normal.

### 15.4.3. Análisis de correlación principales

Debido a que ninguna de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.



### 15.4.3.1. *El Mundo*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de bancos, en El Mundo, el trabajo de investigación obtiene que existe un coeficiente de correlación  $r$  de -0,246.

*Tabla 103: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los bancos’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo*

Rho de Spearman			CIS - Los bancos
	El Mundo - Bancos	$r$	-0,246
		Sig.	0,043
		N	68

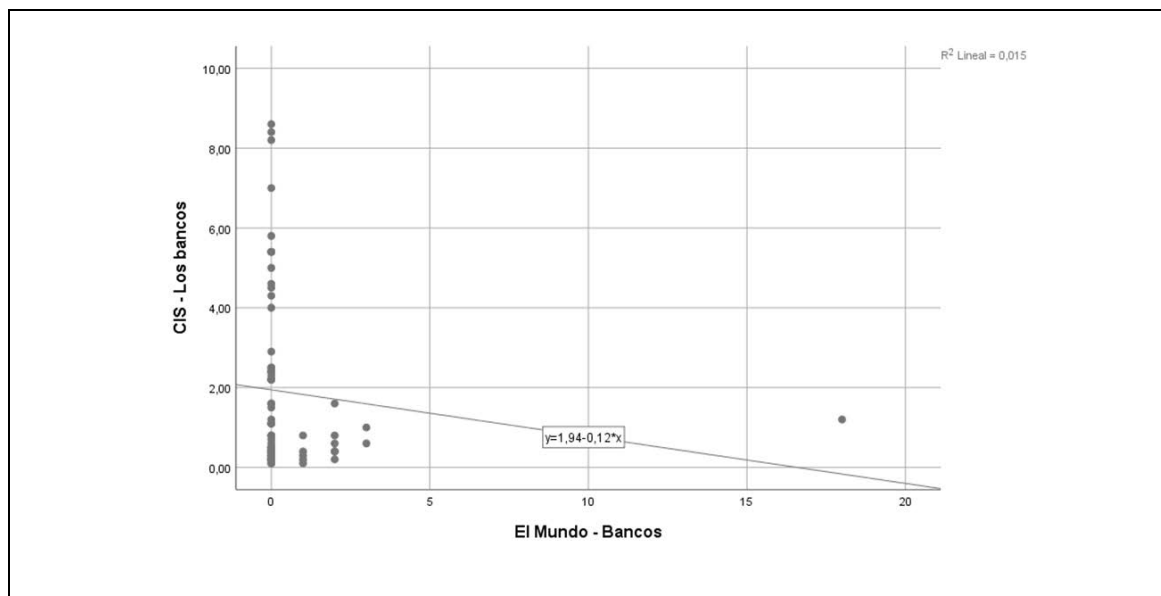
*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( $r = -0,246$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación negativa leve en el nivel 0,05 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que hacen referencia a bancos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que existe una correlación leve negativa entre la preocupación de los españoles por ‘los bancos’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo, en las que los bancos tenían un papel significativo.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 63: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que hacen referencia a bancos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS



Fuente: Elaboración propia.

#### 15.4.3.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de bancos, en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 104: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los bancos’ del CIS y las noticias a este respecto de El País

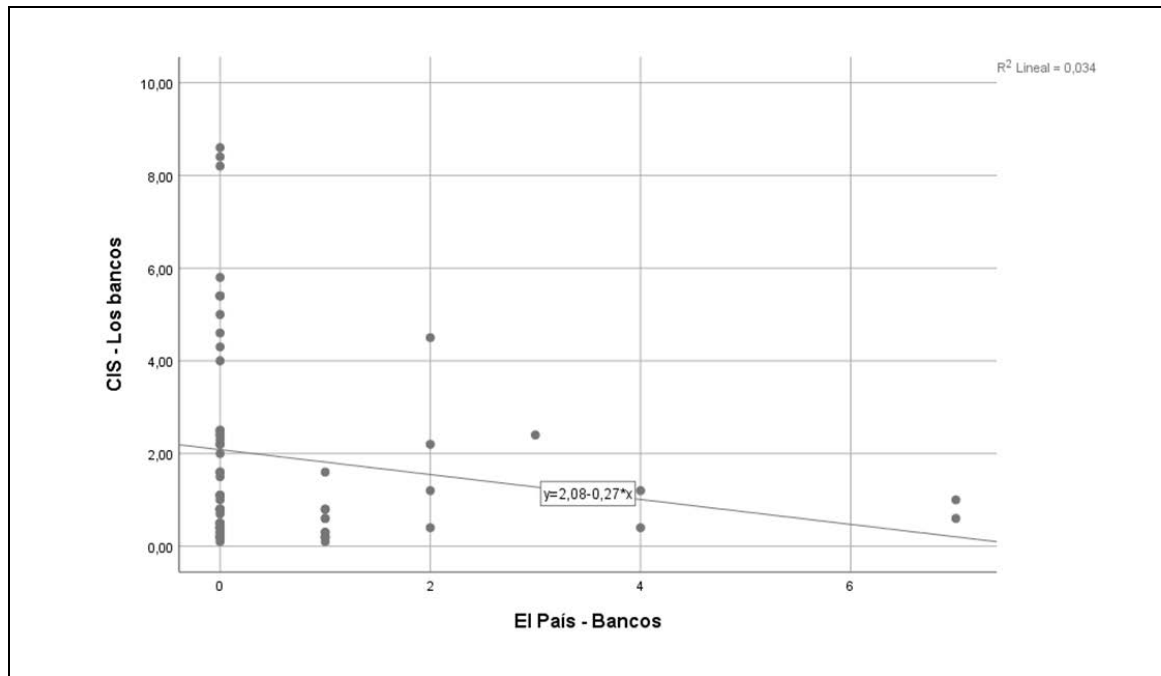
Rho de Spearman			CIS - Los bancos
El País - Bancos	r		-0,233
	Sig.		0,066
	N		63

Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = -0,233$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que no existe una correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País que hacen referencia a bancos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 64: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País que hacen referencia a bancos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS



Fuente: Elaboración propia.

#### 15.4.3.3. El Mundo y El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales de bancos, en El Mundo y en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 105: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los bancos’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo y El País

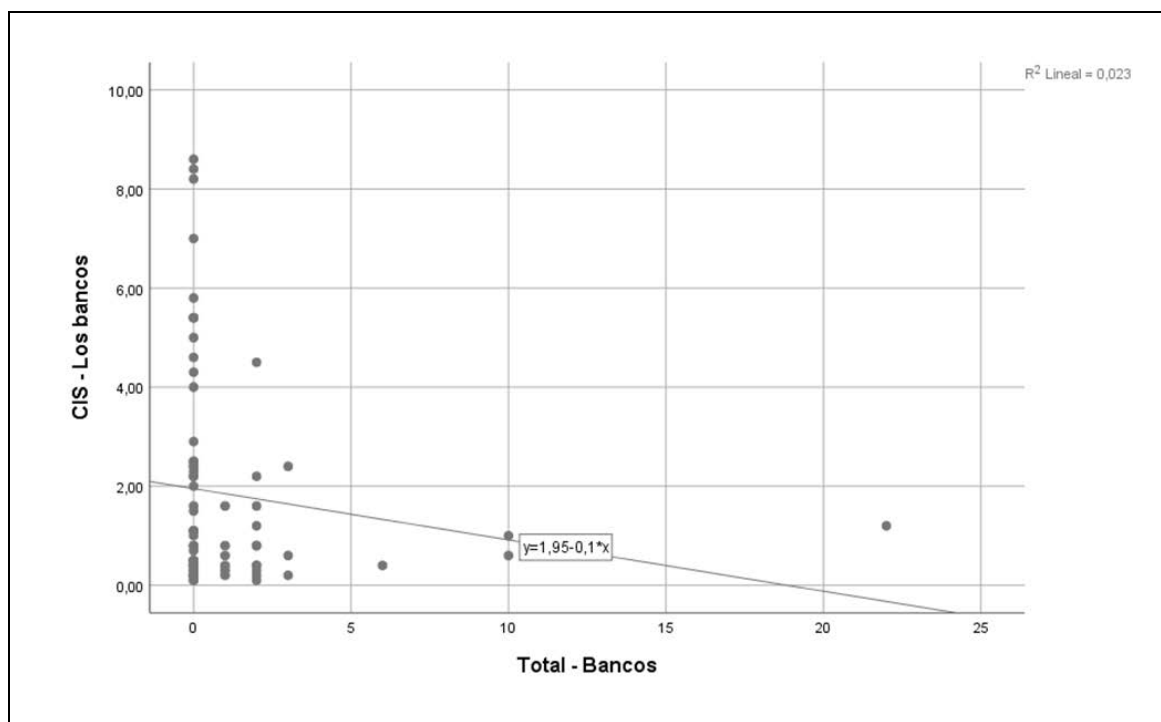
Rho de Spearman			CIS - Los bancos
	Total - Bancos	r	-0,205
		Sig.	0,084
		N	72

Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = -0,205$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que no existe una correlación entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País de bancos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los bancos de acuerdo con las encuestas del CIS.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 65: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País que hacen referencia a bancos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS*



Fuente: Elaboración propia.

#### 15.4.4. Resumen del análisis de correlación

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que no existe correlación entre ‘los bancos’ de las encuestas del CIS y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País, ni en los diarios El Mundo y El País, en conjunto, en las que los bancos tenían un papel significativo.

Asimismo, cabe destacar que si existe correlación débil negativa entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que hacen referencia a bancos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

## 15.5. Las drogas

### 15.5.1. Variables a contrastar

De acuerdo con lo ya indicado en el capítulo anterior, los delitos relacionados con drogas son una de las tipologías de delitos precedentes identificadas en las noticias de prensa de blanqueo de capitales, y que el capítulo anterior agrupaba en la categoría Drogas. Con base en los resultados obtenidos, he procedido a agruparlos por mes y año, de tal manera que permite compararlos con los resultados de la encuesta del CIS.

Este apartado contrasta los valores de ‘las drogas’ de las encuestas del CIS contra las noticias de blanqueo de capitales, cuyo delito precedente está relacionado con las drogas.

Por tanto, considera un total de tres variables. Las noticias de blanqueo de capitales en las que aparecen las drogas como parte del delito precedente en los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

*Tabla 106: Variables a contrastar en la correlación de ‘las drogas’*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo” relacionadas con Drogas	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### 15.5.2. Distribución de las variables

Con el objetivo de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘las drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov, al tener un volumen de datos superior a 50.

Tabla 107: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de 'las drogas'

Variable	Kolmogorov-Smirnov		
	Estadístico	gl	Sig.
CIS - Las drogas	0,224	215	0,000
Total - Drogas	0,245	203	0,000
El Mundo - Drogas	0,276	178	0,000
El País - Drogas	0,258	173	0,000

Fuente: Elaboración propia.

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad, los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que ninguna de las variables indicadas tiene distribución normal.

### 15.5.3. Análisis de correlación principales

Debido a que ninguna de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

#### 15.5.3.1. El Mundo

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) 'las drogas' de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales relacionadas con drogas, en El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,364.

Tabla 108: Análisis de correlación entre los resultados de 'las drogas' del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo

Rho de Spearman			CIS – Las drogas
El Mundo - Drogas	$r$		0,364
	Sig.		0,000
	N		177

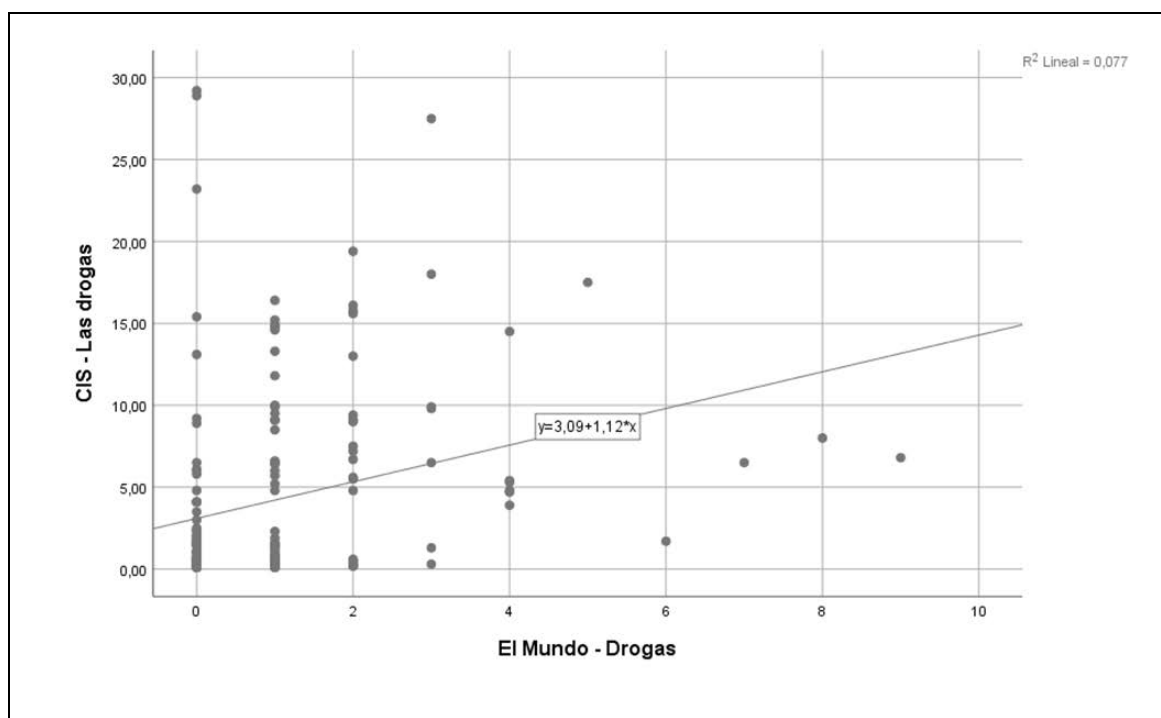
Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,364$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas y (ii) la preocupación de los españoles por ‘las drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación leve positiva entre la preocupación de los españoles por ‘las drogas’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo, cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 66: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas y (ii) la preocupación de los españoles por ‘las drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS*



*Fuente: Elaboración propia.*

### 15.5.3.2. *El País*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales relacionadas con drogas, en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,275.

*Tabla 109: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las drogas’ del CIS y las noticias a este respecto de El País*

Rho de Spearman		CIS – Las drogas
El País - Drogas	$r$	0,275
	Sig.	0,000
	N	172

*Fuente: Elaboración propia.*

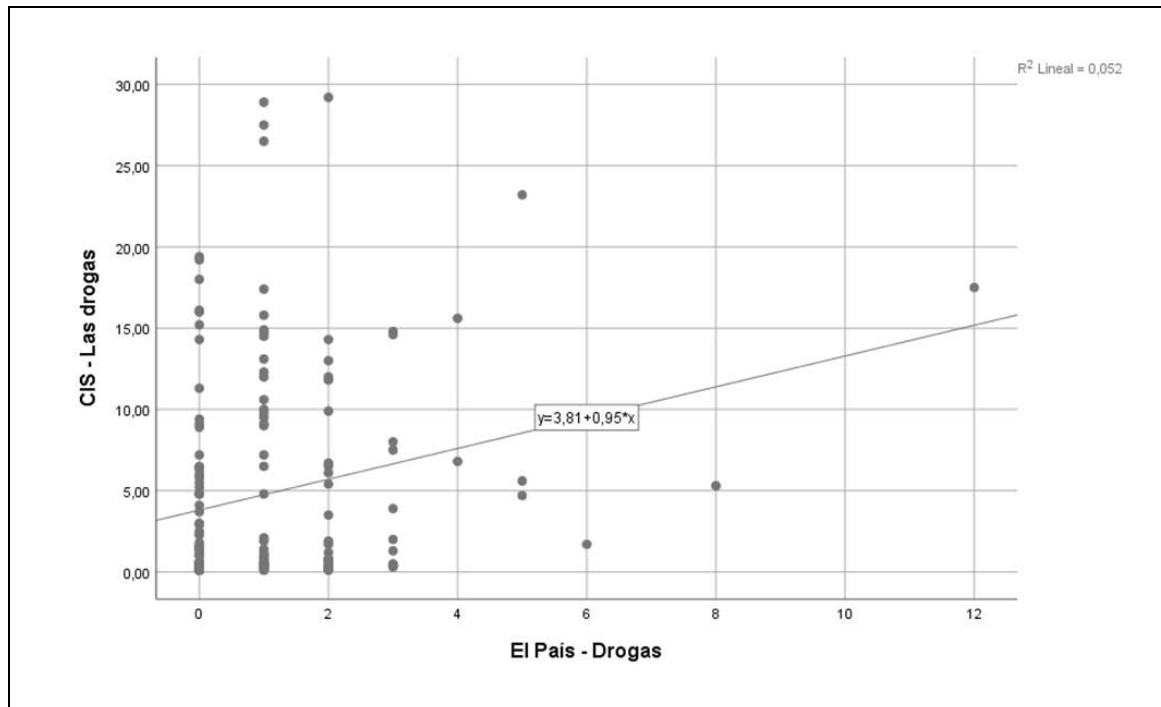
Con base en el resultado anterior ( $r = 0,275$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas y (ii) la preocupación de los españoles por ‘las Drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación leve positiva entre la preocupación de los españoles por ‘las drogas’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País, cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.



Gráfico 67: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas y (ii) la preocupación de los españoles por ‘las Drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS



Fuente: Elaboración propia.

### 15.5.3.3. El Mundo y El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas, en El Mundo y en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,298.

Tabla 110: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las drogas’ del CIS y la suma de las noticias a este respecto de El Mundo y El País

Rho de Spearman			CIS – Las Drogas
	Total - Drogas	r	0,298
		Sig.	0,000
		N	202

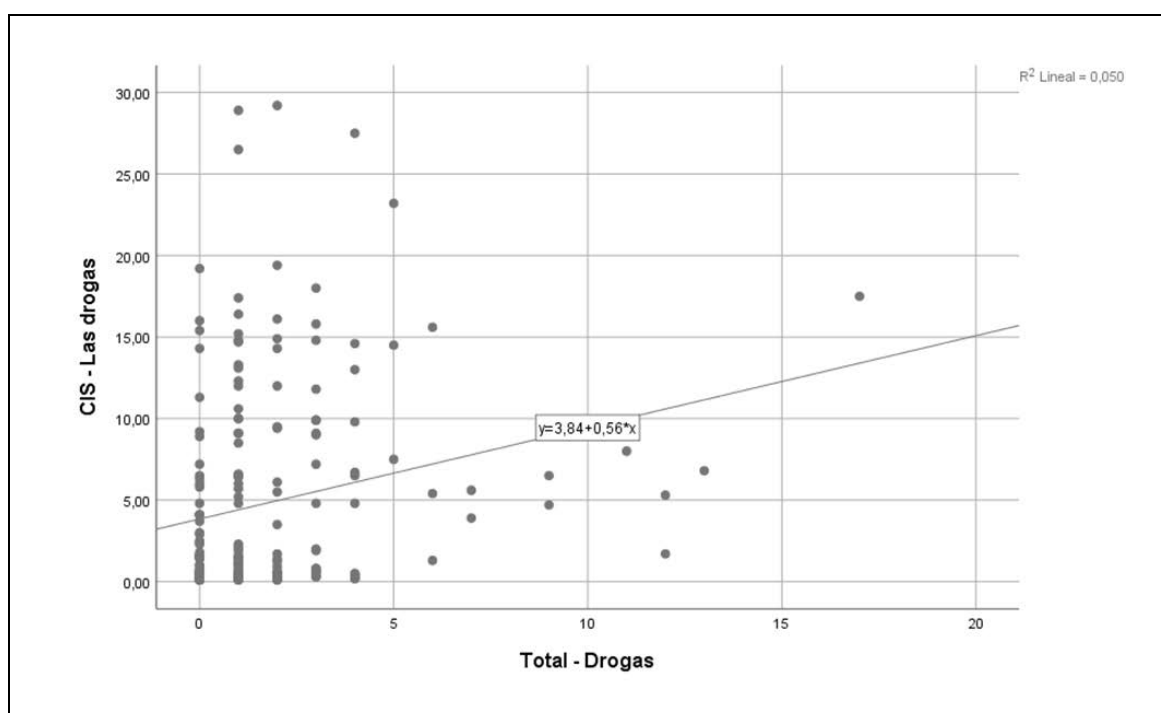
Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,298$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País cuyo delito

precedente estaba relacionado con las drogas y (ii) la preocupación de los españoles por ‘las drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 68: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas y (ii) la preocupación de los españoles por ‘las drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS*



*Fuente: Elaboración propia.*

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación leve positiva entre la preocupación de los españoles por ‘las drogas’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País, cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas.

#### **15.5.4. Resumen del análisis de correlación**

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que existe una correlación positiva entre ‘las drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País, cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas.

Asimismo, cabe destacar que esta correlación es más fuerte en el diario El Mundo que en El País.

## 15.6. El fraude fiscal

### 15.6.1. Variables a contrastar

De acuerdo con lo ya indicado en el capítulo anterior, los delitos relacionados con el fraude fiscal son una de las tipologías de delitos precedentes identificadas en las noticias de prensa de blanqueo de capitales, y agrupadas en el capítulo anterior en la categoría delito fiscal. Con base en los resultados obtenidos, he procedido a agruparlos por mes y año, de tal manera que permite compararlos con los resultados de la encuesta del CIS.

Este apartado contrasta los valores de ‘el fraude fiscal’ de las encuestas del CIS contra las noticias de blanqueo de capitales, cuyo delito precedente está relacionado con las drogas.

Por tanto, considera un total de tres variables. Las noticias de blanqueo de capitales en las que aparece el fraude fiscal como parte del delito precedente en los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

*Tabla 111: Variables a contrastar en la correlación de ‘el fraude fiscal’*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo” relacionadas con el Fraude fiscal	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### 15.6.2. Distribución de las variables

Con el objetivo de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov, al tener un volumen de datos superior a 50.

Tabla 112: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de 'el fraude fiscal'

Variable	Kolmogorov-Smirnov		
	Estadístico	gl	Sig.
CIS - El fraude fiscal	0,196	69	0,000
Total – Delito fiscal	0,288	203	0,000
El Mundo – Delito fiscal	0,328	178	0,000
El País – Delito Fiscal	0,403	173	0,000

Fuente: Elaboración propia.

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad, los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que ninguna de las variables indicadas tiene distribución normal.

### 15.6.3. Análisis de correlación principales

Debido a que ninguna de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

#### 15.6.3.1. El Mundo

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) 'el fraude fiscal' de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales relacionadas con el delito fiscal, en El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,05 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,269.

*Tabla 113: Análisis de correlación entre los resultados de ‘el fraude fiscal’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo*

Rho de Spearman		CIS – El fraude fiscal	
El Mundo – Delito fiscal	r		0,269
	Sig.		0,033
	N		63

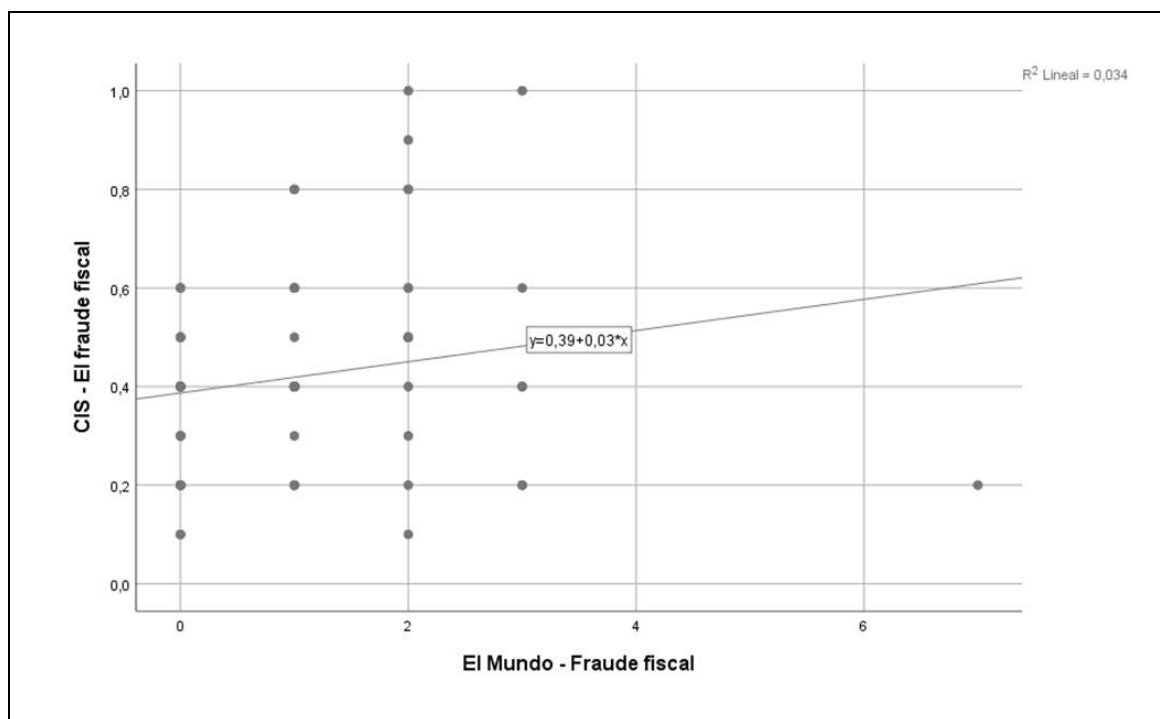
*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( **$r = 0,269$** ;  **$p < 0,05$** ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,05 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo cuyo delito precedente estaba relacionado con el delito fiscal y (ii) la preocupación de los españoles por ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que existe una correlación leve positiva entre la preocupación de los españoles por ‘el fraude fiscal’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo, cuyo delito precedente estaba relacionado con el delito fiscal.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 69: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo cuyo delito precedente estaba relacionado con el delito fiscal y (ii) la preocupación de los españoles por 'el fraude fiscal' de acuerdo con las encuestas del CIS



Fuente: Elaboración propia.

### 15.6.3.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) 'el fraude fiscal' de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales relacionadas con el delito fiscal, en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 114: Análisis de correlación entre los resultados de 'el fraude fiscal' del CIS y las noticias a este respecto de El País

Rho de Spearman		CIS – El fraude fiscal
El País – Delito fiscal	r	0,234
	Sig.	0,077
	N	58

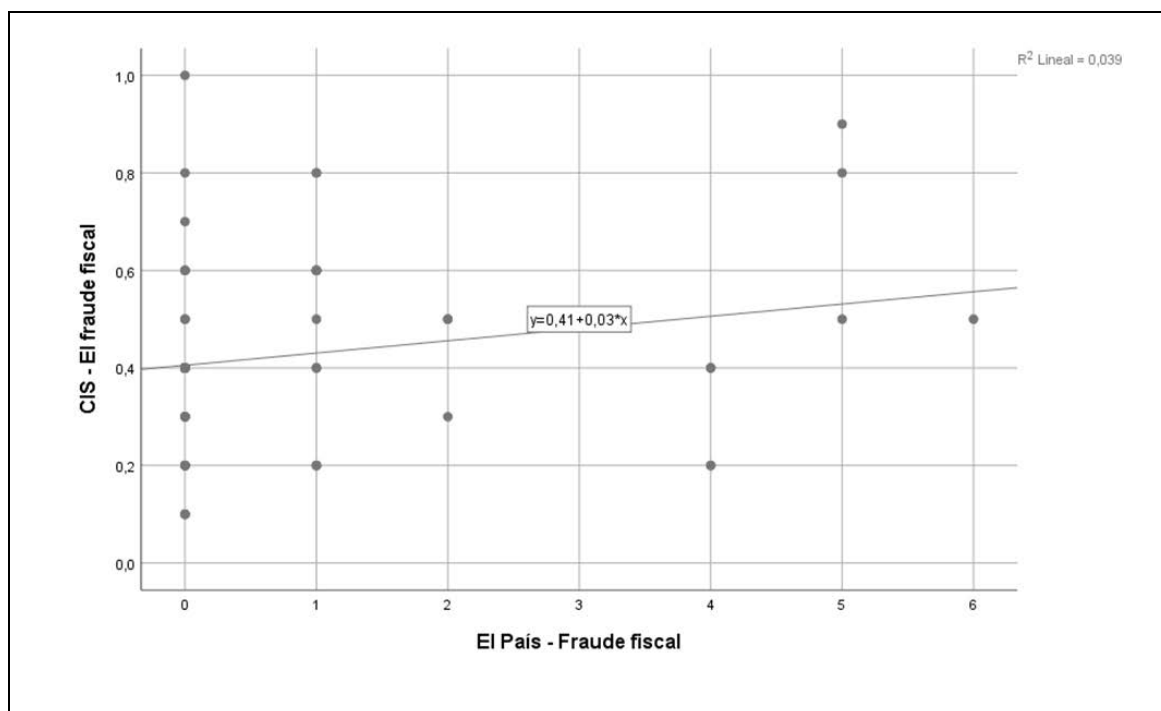
Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,234$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País cuyo delito precedente estaba relacionado

con el delito fiscal y (ii) la preocupación de los españoles por ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 70: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País cuyo delito precedente estaba relacionado con el delito fiscal y (ii) la preocupación de los españoles por ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS*



Fuente: Elaboración propia.

### 15.6.3.3. *El Mundo y El País*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales cuyo delito precedente estaba relacionado con el delito fiscal, en El Mundo y en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,05 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,312.

Tabla 115: Análisis de correlación entre los resultados de ‘el fraude fiscal’ del CIS y la suma de las noticias a este respecto de El Mundo y El País

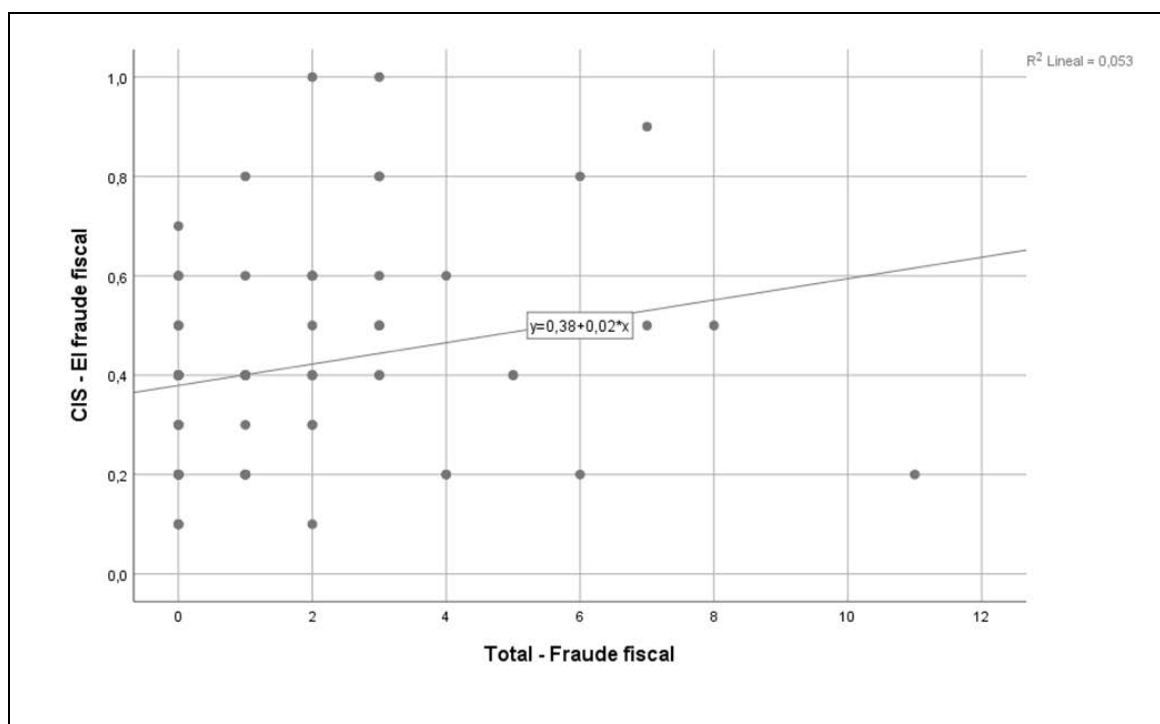
Rho de Spearman		CIS - El fraude fiscal	
	Total – Delito fiscal	r	0,312
		Sig.	0,010
		N	67

Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,312$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,05 (bilateral) entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País cuyo delito precedente estaba relacionado con el delito fiscal y (ii) la preocupación de los españoles por ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 71: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo cuyo delito precedente estaba relacionado con el delito fiscal y (ii) la preocupación de los españoles por ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS



Fuente: Elaboración propia.



Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que existe una correlación leve positiva entre la preocupación de los españoles por ‘el fraude fiscal’ y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País, cuyo delito precedente estaba relacionado con el delito fiscal.

#### **15.6.4. Resumen del análisis de correlación**

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que existe una correlación positiva entre ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo y los diarios El Mundo y El País en conjunto, cuyo delito precedente estaba relacionado con el delito fiscal.

Asimismo, cabe destacar que esta correlación es más fuerte en el diario El Mundo que en El País, en tanto en cuanto no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País cuyo delito precedente estaba relacionado con el delito fiscal y (ii) la preocupación de los españoles por ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

## **16. Memorias de información estadística de la CPBC**

La Comisión de Prevención del Blanqueo de Capitales e Infracciones Monetarias (en adelante, CPBC), ha publicado desde el año 2013 un total de cinco Memorias de información estadística que incluyen información desde el año 2010<sup>407</sup>. Uno de los principales objetivos de este documento consiste en recopilar tanta información como se estime relevante para la optimización de la toma de decisiones en lo que a la prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo se refiere.

Entre su contenido, incluye desde que se publicara la primera Memoria de información estadística de la CPBC, información relativa a las comunicaciones de Reportes de Operativa Sospechosa (en adelante, ROS) de los sujetos obligados al Servicio Ejecutivo de la Comisión de Prevención de Blanqueo de Capitales. En este sentido, existen los siguientes aspectos de interés desde la perspectiva del presente trabajo de investigación:

---

<sup>407</sup> <http://www.cpbcc.tesoro.es/estadisticas>

- Total de ROS recibidos por el SEPBLAC: O lo que es lo mismo, el total de reportes de operativa sospechosa (en adelante, ROS) comunicados por las distintas tipologías de sujetos obligados al SEPBLAC.
- Total de comunicaciones al SEPBLAC por entidades financieras: Considerando aquellos sujetos obligados recogidos entre los apartados a e i del apartado 1 del artículo 2 de la Ley 10/2010 de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.
- Total de comunicaciones al SEPBLAC por entidades no financieras: Considerando aquellos sujetos obligados recogidos entre los apartados j y u del apartado 1 del artículo 2 de la Ley 10/2010 de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.
- Total de comunicaciones al SEPBLAC por otros sujetos obligados: Considerando aquellos sujetos obligados recogidos entre los apartados v e y del apartado 1 del artículo 2 de la Ley 10/2010 de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.

De acuerdo con lo anterior, el presente epígrafe compara de manera estadística la relación o correlación existente entre los (i) hechos conocidos, esclarecidos y detenciones e investigaciones desde 2010<sup>408</sup> hasta 2016<sup>409</sup> y (ii) las noticias de blanqueo de capitales.

---

<sup>408</sup> Primer año informado a través de las Memorias de información estadística de la CPBC.

<sup>409</sup> Último año informado a través de las Memorias de información estadística de la CPBC.

## 16.1. ROS recibidos por el SEPBLAC

### 16.1.1. Variables a contrastar

Este apartado contrasta los valores de ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ publicados en las Memorias de información estadística de la CPBC.

Por tanto, considera un total de tres variables. Las noticias de blanqueo de capitales en los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

*Tabla 116: Variables a contrastar en la correlación de ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo”	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### 16.1.2. Distribución de las variables

Con el fin de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, al tener un volumen de datos inferior a 50.

Tabla 117: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’

Variable	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
ROS recibidos por el SEPBLAC	0,833	8	0,064
Noticias en general	0,959	24	0,426
Noticias de El Mundo	0,894	24	0,016
Noticias de El País	0,916	24	0,047

Fuente: Elaboración propia.

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad, muestran que el p-valor de las Noticias en general (Suma de las noticias de El Mundo y El País) y el de los ROS recibidos por el SEPBLAC es no significativo, ( $p > 0,05$ ), el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que la variable indicada tiene distribución normal.

Asimismo, en el resto de los casos los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ) y por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que ni las noticias de El Mundo ni las de El País tienen distribución normal.

### 16.1.3. Análisis de correlación principales

Debido a que tan solo una de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

#### 16.1.3.1. El Mundo

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,05 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,830.

*Tabla 118: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias de El Mundo*

Rho de Spearman		‘ROS recibidos por el SEPBLAC’	
	Noticias de El Mundo	r	0,830
		Sig.	0,011
		N	8

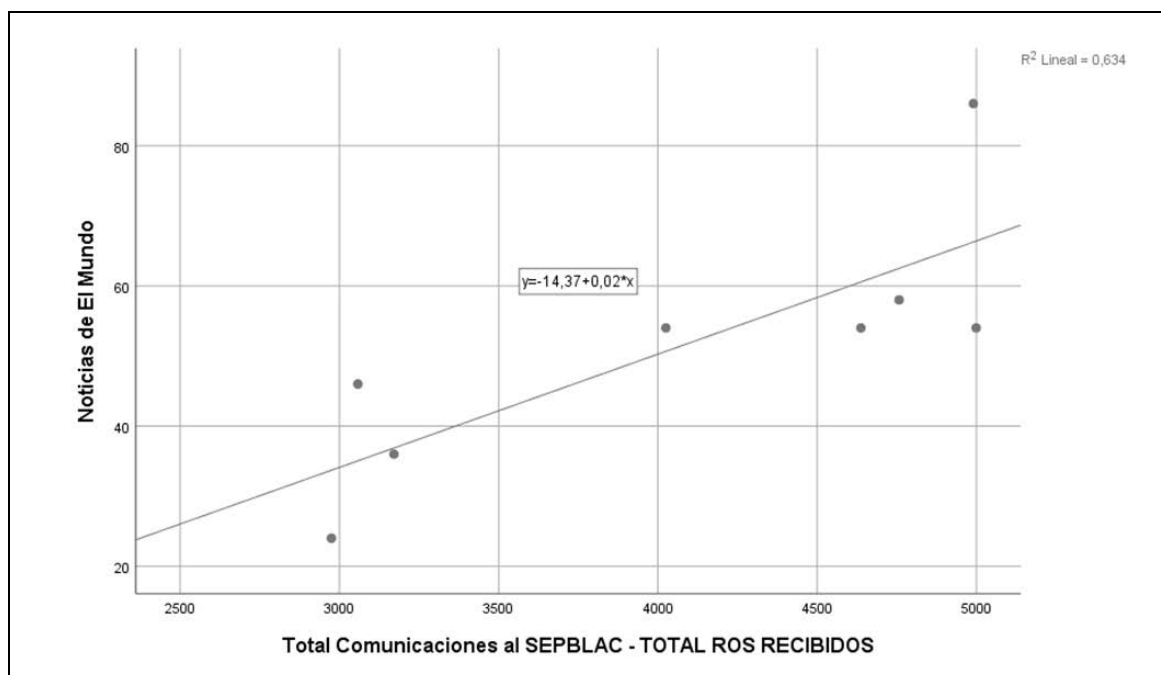
*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( **$r = 0,830$** ;  **$p < 0,05$** ), podemos afirmar que existe una correlación positiva significativa en el nivel 0,05 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.

En consecuencia, admitimos con un nivel de confianza del 95% que existe una correlación significativa positiva entre ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ en materia de blanqueo de capitales y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 72: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El Mundo y ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC



Fuente: Elaboración propia.

#### 16.1.3.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 119: Análisis de correlación entre ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias a este respecto de El País

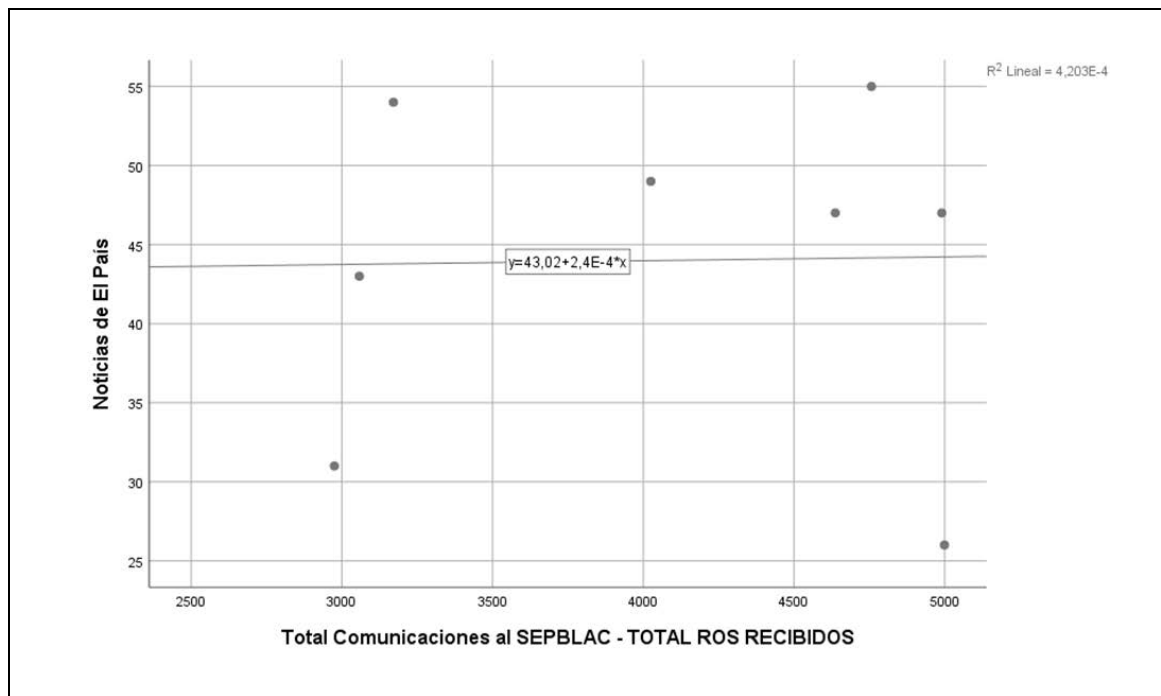
Rho de Spearman		ROS recibidos por el SEPBLAC	
Noticias de El País	r	0,024	
	Sig.	0,955	
	N	8	

Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,024$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 73: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC*



Fuente: Elaboración propia.

### 16.1.3.3. El Mundo y El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo y en El País, se obtiene que no existe correlación.

*Tabla 120: Análisis de correlación entre ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y la suma de noticias de El Mundo y El País*

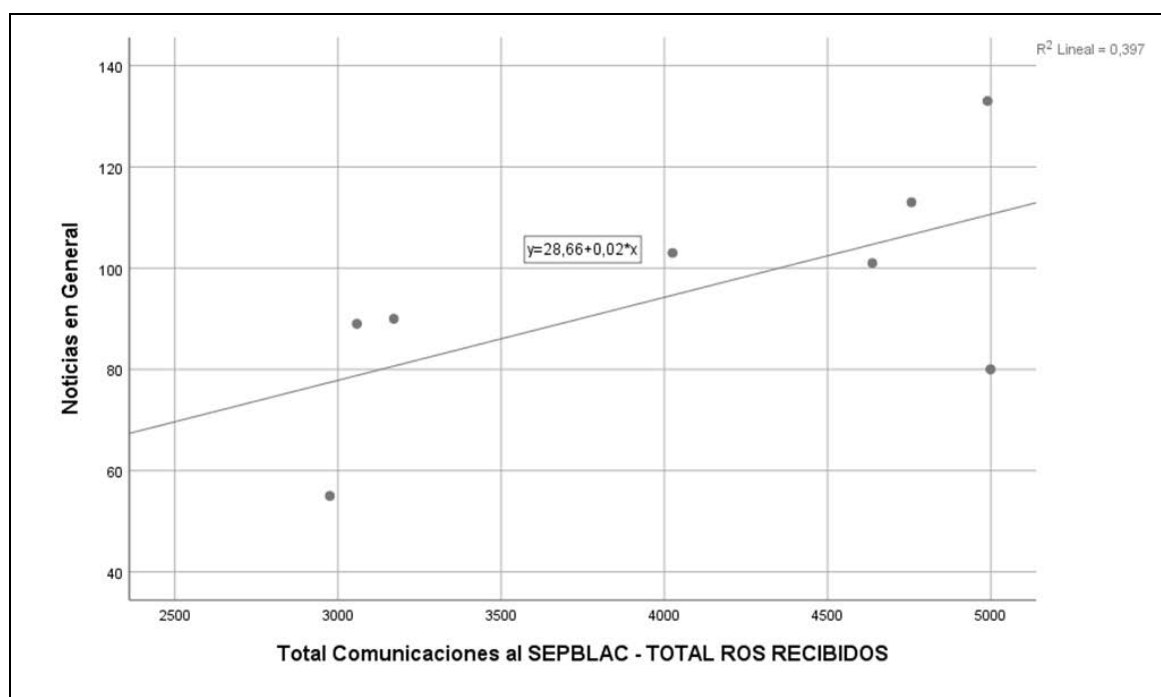
Rho de Spearman			ROS recibidos por el SEPBLAC
	Noticias en general	R	0,476
		Sig.	0,233
		N	8

Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,476$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 74: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El Mundo y El País y ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC*



Fuente: Elaboración propia.

#### 16.1.4. Resumen del análisis de correlación

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que existe una correlación positiva entre ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo.



No obstante, he verificado que no existe correlación entre ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias de blanqueo de capitales en El País ni con la suma de noticias de El País y El Mundo.

## 16.2. Comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras

### 16.2.1. Variables a contrastar

Este apartado contrasta los valores de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ publicados en las Memorias de información estadística de la CPBC.

Por tanto, considera un total de tres variables. Las noticias de blanqueo de capitales en los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

*Tabla 121: Variables a contrastar en la correlación de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo”	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### 16.2.2. Distribución de las variables

Con el objetivo de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, al tener un volumen de datos inferior a 50.

Tabla 122: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’

Variable	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras	0,793	8	0,024
Noticias en general	0,959	24	0,426
Noticias de El Mundo	0,894	24	0,016
Noticias de El País	0,916	24	0,047

Fuente: Elaboración propia.

Los resultados obtenidos en la prueba de normalidad muestran que únicamente el p-valor de las Noticias en general (Suma de las noticias de El Mundo y El País) es no significativo, ( $p > 0,05$ ), y por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que la variable indicada tiene distribución normal.

No obstante en el resto de los casos los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto aceptamos la hipótesis de que ninguna de las tres variables restantes tiene distribución normal.

### 16.2.3. Análisis de correlación principales

Debido a que tan solo una de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

#### 16.2.3.1. El Mundo

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,05 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,830.

*Tabla 123: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias de El Mundo*

Rho de Spearman			‘Las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’
	Noticias de El Mundo	r	0,830
		Sig.	0,011
		N	8

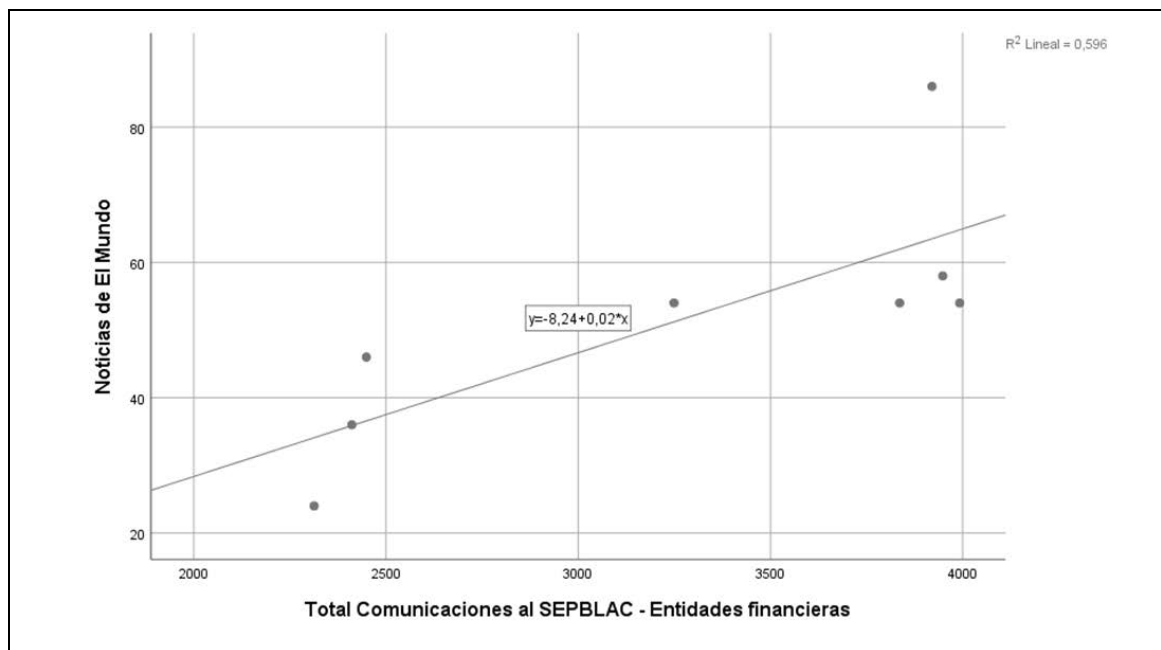
*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( **$r = 0,830$** ;  **$p < 0,05$** ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva significativa en el nivel 0,05 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.

En consecuencia, admitimos con un nivel de confianza del 95% que existe una correlación significativa positiva entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ en materia de blanqueo de capitales y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 75: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El Mundo y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC



Fuente: Elaboración propia.

#### 16.2.3.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 124: Análisis de correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias a este respecto de El País

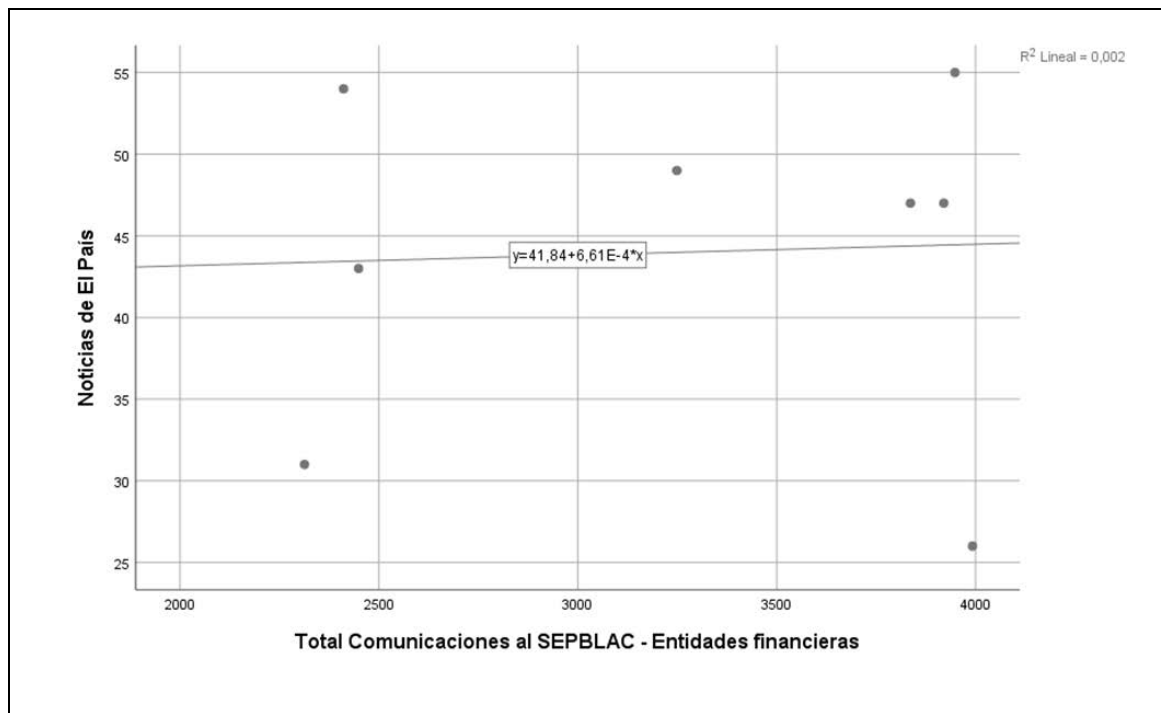
Rho de Spearman		‘Las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’	
	Noticias de El País	r	0,012
		Sig.	0,978
		N	8

Fuente: Elaboración propia.

Con fundamento en el resultado anterior ( $r = 0,012$ ;  $p > 0,05$ ), asumimos con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 76: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC*



Fuente: Elaboración propia.

### 16.2.3.3. *El Mundo y El País*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo y en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 125: Análisis de correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y la suma de noticias de El Mundo y El País

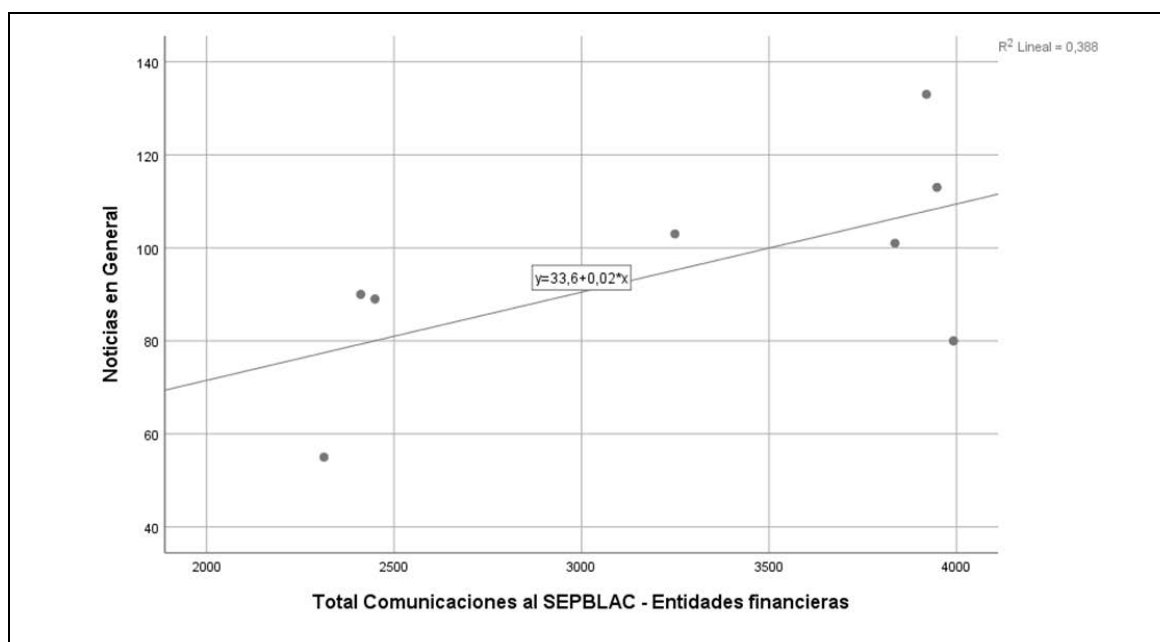
Rho de Spearman			‘Las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’
	Noticias en general	r	0,429
		Sig.	0,289
		N	8

Fuente: Elaboración propia.

Conforme con este resultado ( $r = 0,429$ ;  $p > 0,05$ ), admitimos con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 77: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El Mundo y El País y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC



Fuente: Elaboración propia.

#### 16.2.4. Resumen del análisis de correlación

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que existe una correlación positiva entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo.

No obstante, he verificado que no existe correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias de blanqueo de capitales en El País ni con la suma de noticias de El País y El Mundo.

### 16.3. Comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras

#### 16.3.1. Variables a contrastar

Este apartado contrasta los valores de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ publicados en las Memorias de información estadística de la CPBC.

Por tanto, considera un total de tres variables. Las noticias de blanqueo de capitales en los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

*Tabla 126: Variables a contrastar en la correlación de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo”	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### 16.3.2. Distribución de las variables

Con el objetivo de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, al tener un volumen de datos inferior a 50.

*Tabla 127: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’*

Variable	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras	0,939	8	0,599
Noticias en general	0,959	24	0,426
Noticias de El Mundo	0,894	24	0,016
Noticias de El País	0,916	24	0,047

*Fuente: Elaboración propia.*

Los resultados obtenidos en la prueba de normalidad muestran que el p-valor de las Noticias en general (Suma de las noticias de El Mundo y El País) y el de las Comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras es no significativo, ( $p > 0,05$ ) el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que la variable indicada tiene distribución normal.

Asimismo, en el resto de los casos los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto este estudio acepta la hipótesis de que ni las noticias de El Mundo ni las de El País tienen distribución normal.



### 16.3.3. Análisis de correlación principales

Si bien dos de las variables tienen una distribución normal, debido al tamaño de la muestra, es más recomendable y por tanto decidimos realizar el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto. Es decir, cuando las variables a correlacionar no se distribuyen de manera normal o el tamaño de la muestra es muy pequeño es recomendable utilizar la correlación de Spearman en vez de la correlación de Pearson

#### 16.3.3.1. El Mundo

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,05 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,756.

*Tabla 128: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias de El Mundo*

Rho de Spearman			‘Las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’
	Noticias de El Mundo	r	0,756
		Sig.	0,030
		N	8

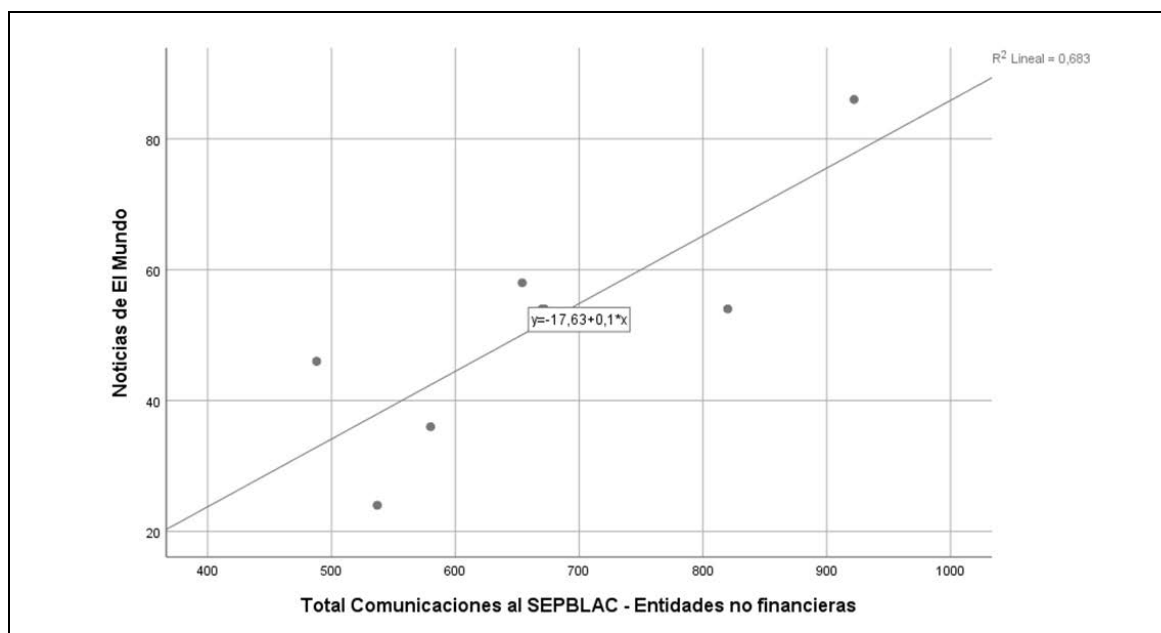
*Fuente: Elaboración propia.*

Con fundamento en esta evidencia ( $r = 0,756$ ;  $p < 0,05$ ), puede afirmarse que existe una correlación positiva significativa en el nivel 0,05 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.

En consecuencia, admitimos con un nivel de confianza del 95% que existe una correlación significativa positiva entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ en materia de blanqueo de capitales y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 78: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El Mundo y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC



Fuente: Elaboración propia.

### 16.3.3.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 129: Análisis de correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias a este respecto de El País

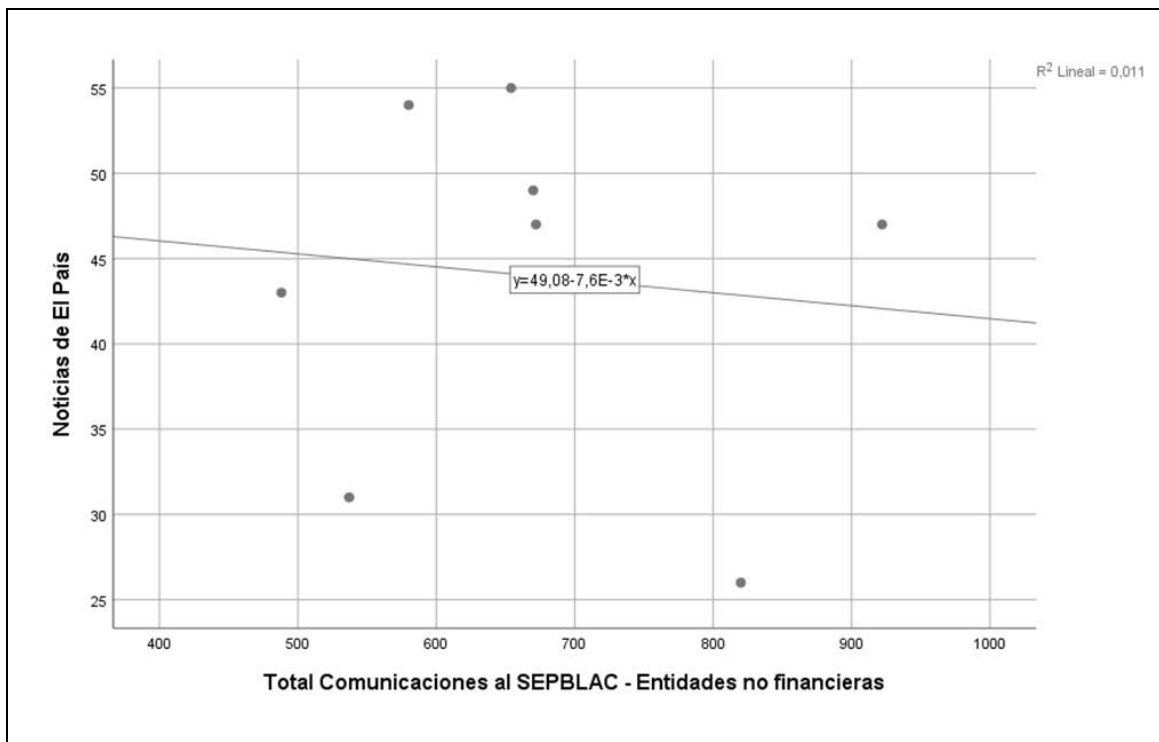
Rho de Spearman			‘Las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’
	Noticias de El País	r	-0,048
		Sig.	0,910
		N	8

Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = -0,048$ ;  $p > 0,05$ ), asumimos con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 79: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC*



Fuente: Elaboración propia.

### 16.3.3.3. *El Mundo y El País*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo y en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 130: Análisis de correlación entre 'las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras' de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y la suma de noticias de El Mundo y El País

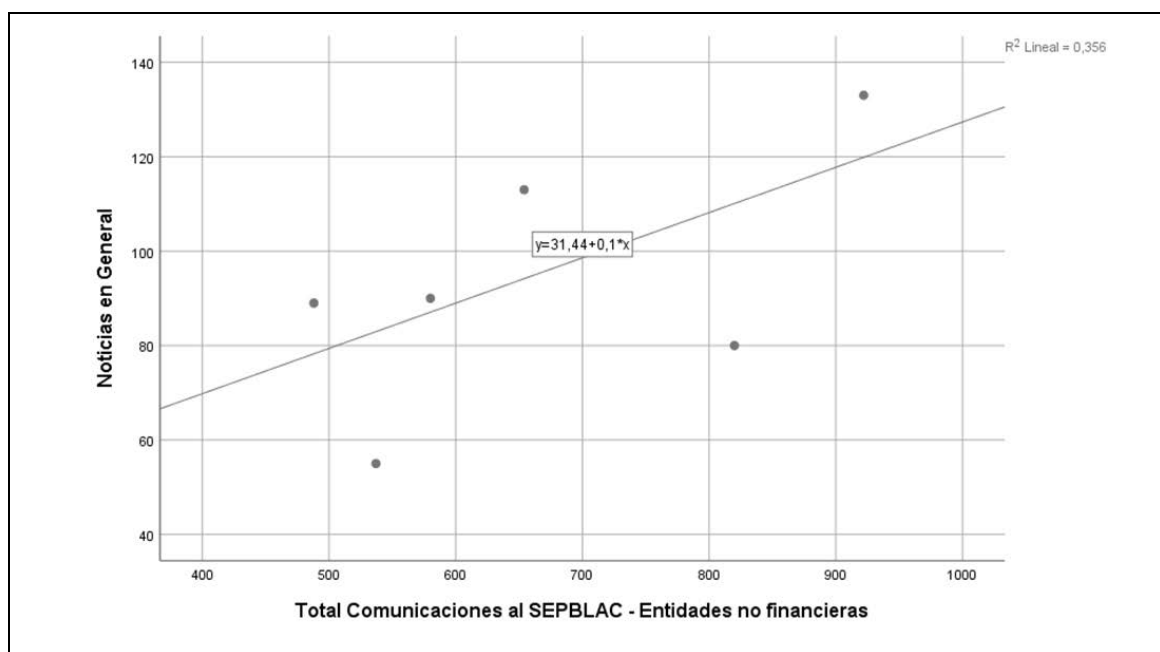
Rho de Spearman			'Las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras'
	Noticias en general	R	0,500
		Sig.	0,207
		N	8

Fuente: Elaboración propia.

Esta conclusión ( $r = 0,500$ ;  $p > 0,05$ ) permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) 'las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras' de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 80: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El Mundo y El País y 'las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras' de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC



Fuente: Elaboración propia.

### 16.3.4. Resumen del análisis de correlación

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que existe una correlación positiva entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo.

No obstante, he verificado que no existe correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias de blanqueo de capitales en El País ni con la suma de noticias de El País y El Mundo.

## 16.4. Comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados

### 16.4.1. Variables a contrastar

Este apartado contrasta los valores de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ publicados en las Memorias de información estadística de la CPBC.

Por tanto, considera un total de tres variables. Las noticias de blanqueo de capitales en los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

*Tabla 131: Variables a contrastar en la correlación de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo”	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### 16.4.2. Distribución de las variables

Con la finalidad de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

A este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, al tener un volumen de datos inferior a 50.

*Tabla 132: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’*

Variable	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados	0,937	8	0,587
Noticias en general	0,959	24	0,426
Noticias de El Mundo	0,894	24	0,016
Noticias de El País	0,916	24	0,047

*Fuente: Elaboración propia.*

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad muestran que el p-valor de las Noticias en general (Suma de las noticias de El Mundo y El País) y el de las Comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados es no significativo, ( $p > 0,05$ ), el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que la variable indicada tiene distribución normal.

Asimismo, en el resto de los casos los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que ni las noticias de El Mundo ni las de El País tienen distribución normal.

### **16.4.3. Análisis de correlación principales**

Si bien dos de las variables tienen una distribución normal, debido al tamaño de la muestra, es más recomendable y por tanto decidimos realizar el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

Es decir, en aquellos casos en los que las variables a correlacionar no tienen distribución normal o la muestra, a pesar de tener una distribución normal, tiene un tamaño muy pequeño es recomendable utilizar el método de correlación de Spearman en vez del de Pearson.

#### 16.4.3.1. *El Mundo*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo, se obtiene que no existe correlación.

*Tabla 133: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias de El Mundo*

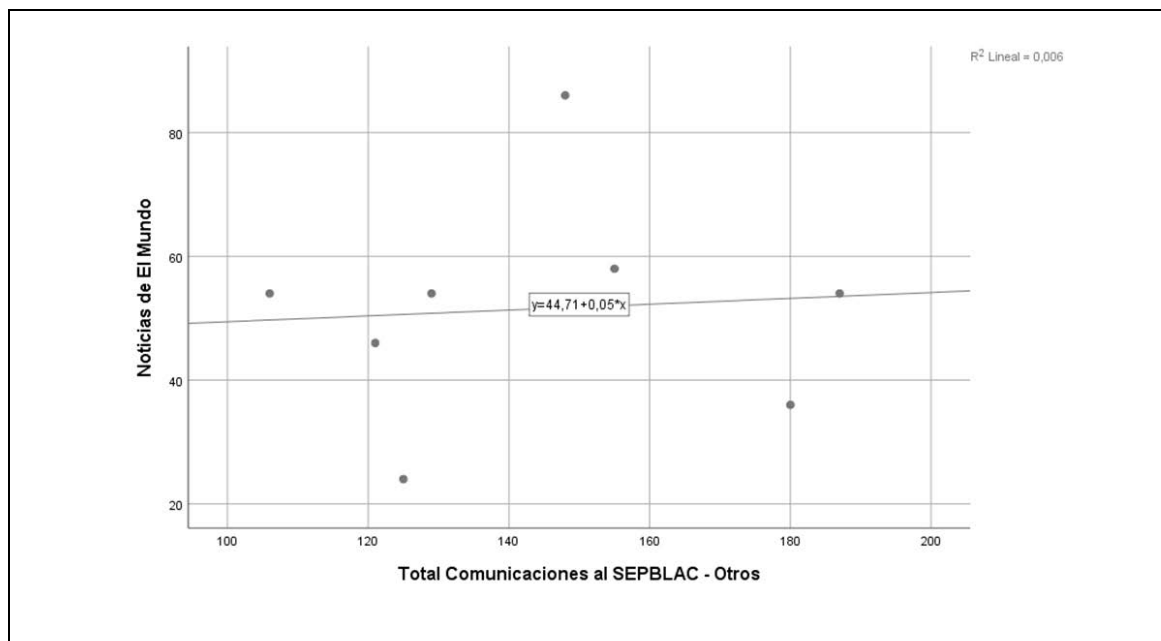
Rho de Spearman			‘Las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’
	Noticias de El Mundo	r	0,195
		Sig.	0,643
		N	8

*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( **$r = 0,195$** ;  **$p > 0,05$** ), asumimos con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 81: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El Mundo y 'las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados' de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC



Fuente: Elaboración propia

#### 16.4.3.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) 'las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados' de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 134: Análisis de correlación entre 'las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados' de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias a este respecto de El País

Rho de Spearman			'Las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados'
	Noticias de El País	r	0,036
		Sig.	0,933
		N	8

Fuente: Elaboración propia.

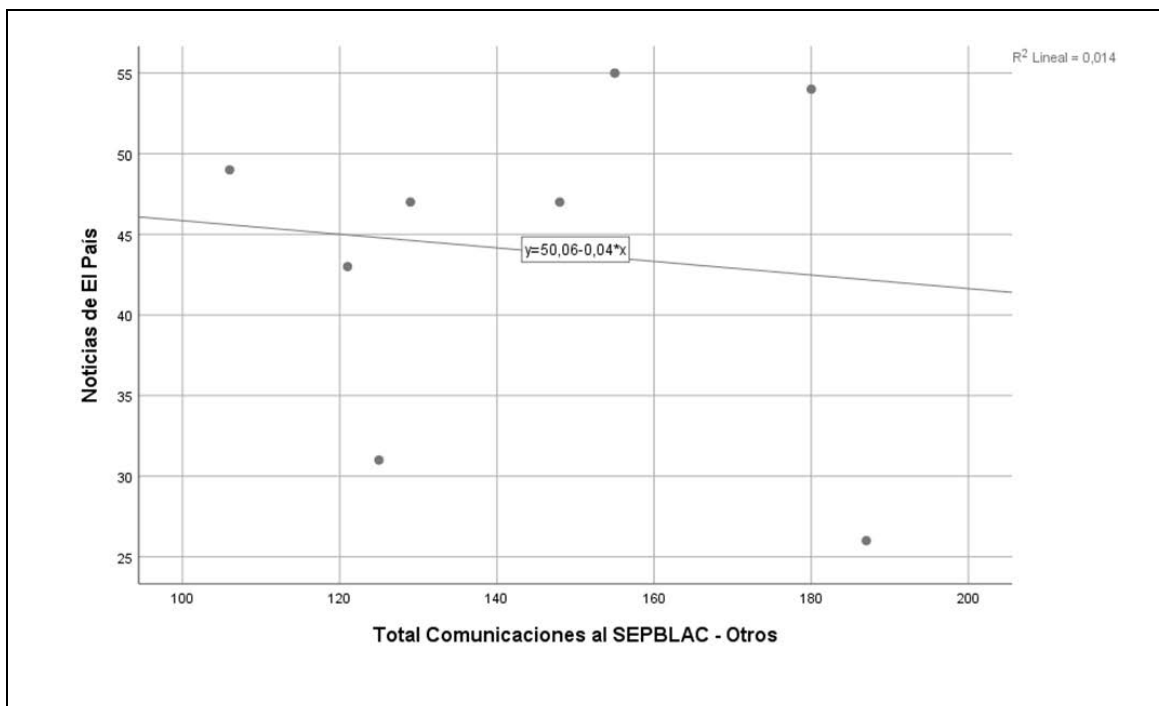
Con base en el resultado anterior ( $r = 0,036$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) 'las comunicaciones al SEPBLAC de



Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 82: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC*



Fuente: Elaboración propia

#### 16.4.3.3. *El Mundo y El País*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo y en El País, se obtiene que no existe correlación.

*Tabla 135: Análisis de correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y la suma de noticias de El Mundo y El País*

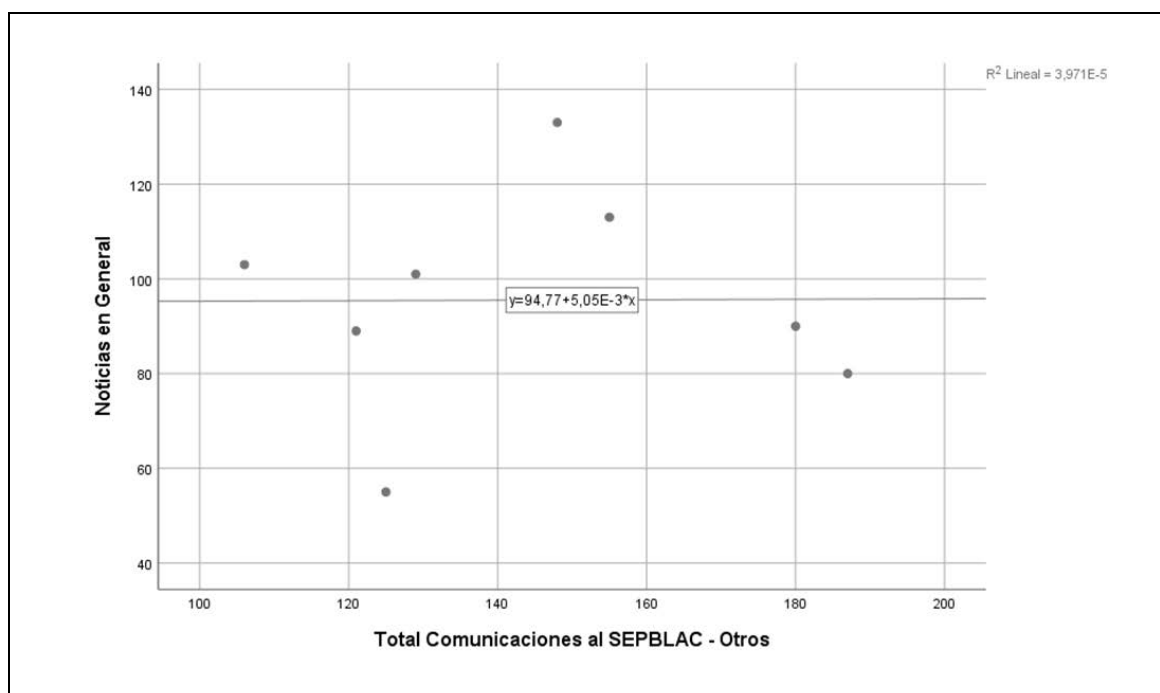
Rho de Spearman			‘Las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’
	Noticias en general	r	0,429
		Sig.	0,289
		N	8

*Fuente: Elaboración propia.*

A partir del resultado anterior ( $r = 0,429$ ;  $p > 0,05$ ), admitimos con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 83: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El Mundo y El País y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC*



*Fuente: Elaboración propia*

#### **16.4.4. Resumen del análisis de correlación**

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que no existe correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y ninguna de las variables a contrastar. Es decir, ni la suma de noticias de El País y El Mundo, ni ninguno de los diarios por separado.

### **16.5. Resumen del análisis de correlación**

Estos resultados han demostrado que no existe correlación entre las Comunicaciones de Reportes de Operativa Sospechosa de Sujetos Obligados al SEPBLAC en ninguna de sus casuísticas. No obstante también ha demostrado que sí que existe relación significativa entre las noticias de “blanqueo” publicadas por el diario El Mundo y los reportes de Reportes de Operativa Sospechosa de Sujetos Obligados al SEPBLAC en general y los de Entidades Financieras y no Financieras en particular.

## **17. Transparencia internacional**

Transparencia internacional es una organización no gubernamental sin ánimo de lucro que combate la corrupción a través de campañas de concienciación y la promoción de reformas en esta materia a nivel global<sup>410</sup>.

En este contexto, Transparencia Internacional ha diseñado cuatro Índices de Corrupción Internacional:

- El Índice de Percepción de la Corrupción (IPC): Creado en el año 1995 con el objetivo de medir la percepción de la corrupción en el sector público en un total de 180 países y territorios de todo del mundo<sup>411</sup>.

---

<sup>410</sup> <https://transparencia.org.es/que-es-ti/>

<sup>411</sup> [https://www.transparency.org/files/content/pages/CPI\\_2018\\_Executive\\_summary\\_web\\_ES.pdf](https://www.transparency.org/files/content/pages/CPI_2018_Executive_summary_web_ES.pdf);  
[https://transparencia.org.es/wp-content/uploads/2018/02/metodologia\\_ipc-2017.pdf](https://transparencia.org.es/wp-content/uploads/2018/02/metodologia_ipc-2017.pdf)

- Barómetro Global de la Corrupción (BGC): Creado en el año 2004 con el objetivo de ofrecer una imagen global, de un total de 119 de países y territorios, de la opinión y experiencia ciudadana en relación a la corrupción y otros aspectos relacionados<sup>412</sup>.
- Índice de Fuentes de Soborno (IFS): Creado en el año 2002 con el objetivo de documentar la percepción ciudadana, de 28 países y territorios considerados las principales economías, de la probabilidad que sus empresas paguen sobornos en el exterior<sup>413</sup>.
- Informe Global de la Corrupción (IGC): Informes específicos de sectores o ámbitos que pueden llevar aparejado un posible caso de corrupción. El primero de ellos, se publicó en el año 2005 y estaba enfocado en la contratación pública. No obstante, desde entonces, se han emitido IGCs de materias tan diversas como Sanidad, Poder Jurídico, Agua, Sector Privado, Cambio climático, Educación y Deporte<sup>414</sup>.

De los cuatro índices anteriores, el más apropiado para el presente trabajo de investigación, es el Índice de Percepción de la Corrupción, dado que tiene un mayor periodo temporal a contrastar (1995-2018), es el único que ha sido publicado cada año de manera ininterrumpida y además permite su comparación con las noticias publicadas en España en el sentido amplio del delito.

## 17.1. Puntuaciones de España en el IPC

### 17.1.1. Variables a contrastar

He agrupado por año tanto los resultados obtenidos en el capítulo anterior de noticias de blanqueo de capitales, así como las de aquellas noticias de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está ligado a la corrupción. El motivo es comparar y contrastarlos contra las puntuaciones otorgadas a España por Transparencia Internacional en lo relativo al Índice de Percepción de la Corrupción.

---

<sup>412</sup> <https://transparencia.org.es/barometro-global-de-la-corrupcion/>

<sup>413</sup> <https://transparencia.org.es/indice-de-fuentes-de-soborno/>

<sup>414</sup> <https://transparencia.org.es/informe-global-de-la-corrupcion/>

Este ejercicio se realiza considerando los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

En resumen, se ha contrastado ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional contra un total de seis variables:

*Tabla 136: Variables a contrastar en la correlación de las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo”	✓	✓	✓
Noticias de “blanqueo” relacionadas con la Corrupción	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### **17.1.2. Distribución de las variables**

Con el objetivo de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, al tener un volumen de datos inferior a 50.

*Tabla 137: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional*

Variable	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Puntuaciones IPC	0,873	24	0,006
Noticias de Corrupción en General	0,873	24	0,006
Noticias de Corrupción de El Mundo	0,832	21	0,002
Noticias de Corrupción de El País	0,886	23	0,013
Noticias en general	0,959	24	0,426
Noticias de El Mundo	0,894	24	0,016
Noticias de El País	0,916	24	0,047

*Fuente: Elaboración propia.*

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad, muestran que únicamente el p-valor de las Noticias en general (Suma de las noticias de El Mundo y El País) es no significativo, ( $p > 0,05$ ), y por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que la variable indicada tiene distribución normal.

No obstante en el resto de los casos los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que ninguna de las cinco variables restantes tiene distribución normal.

### **17.1.3. Análisis de correlación de las noticias de blanqueo de capitales**

Debido a que tan solo una de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

### 17.1.3.1. *El Mundo*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo, se obtiene que no existe correlación.

*Tabla 138: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias de El Mundo*

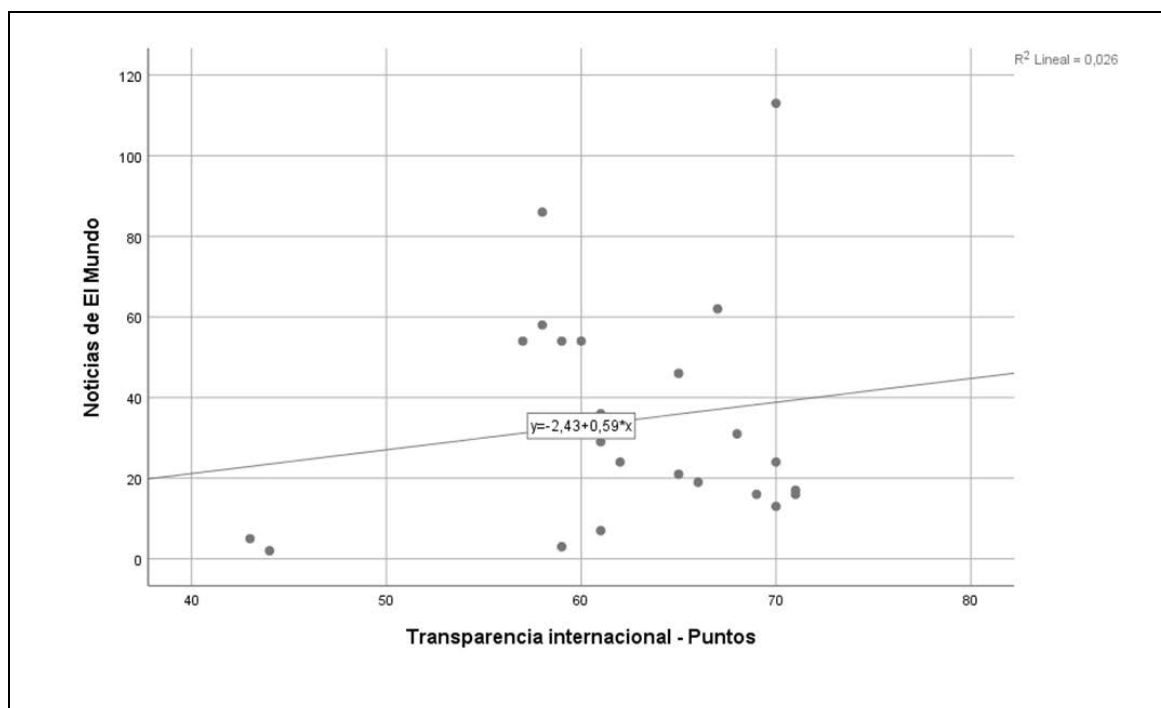
Rho de Spearman			‘Las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional
	Noticias de El Mundo	r	-0,066
		Sig.	0,759
		N	24

*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( **$r = -0,066$** ;  **$p > 0,05$** ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 84: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El Mundo y 'las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional



Fuente: Elaboración propia

### 17.1.3.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) 'las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 139: Análisis de correlación entre 'Las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias a este respecto de El País

Rho de Spearman			'Las puntuaciones de España en el IPC'
	Noticias de El País	r	0,120
		Sig.	0,576
		N	24

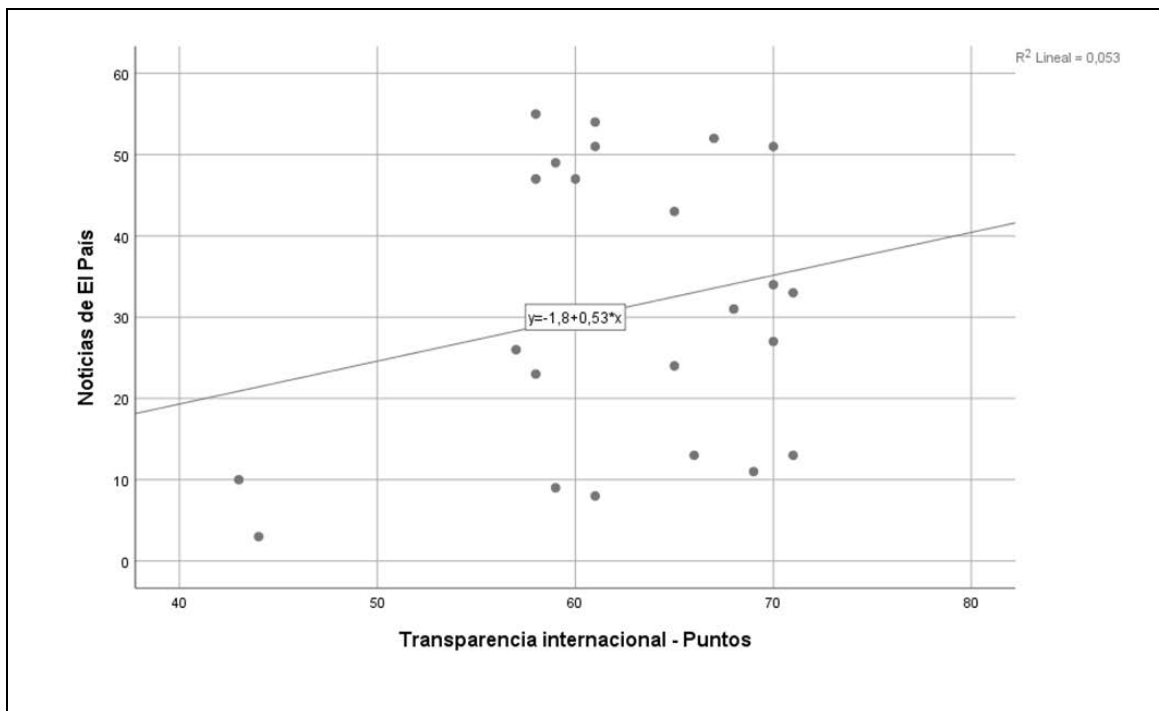
Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,120$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) 'las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional.



El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 85: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional*



*Fuente: Elaboración propia*

### 17.1.3.3. El Mundo y El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo y en El País, se obtiene que no existe correlación.

*Tabla 140: Análisis de correlación entre ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y la suma de noticias de El Mundo y El País*

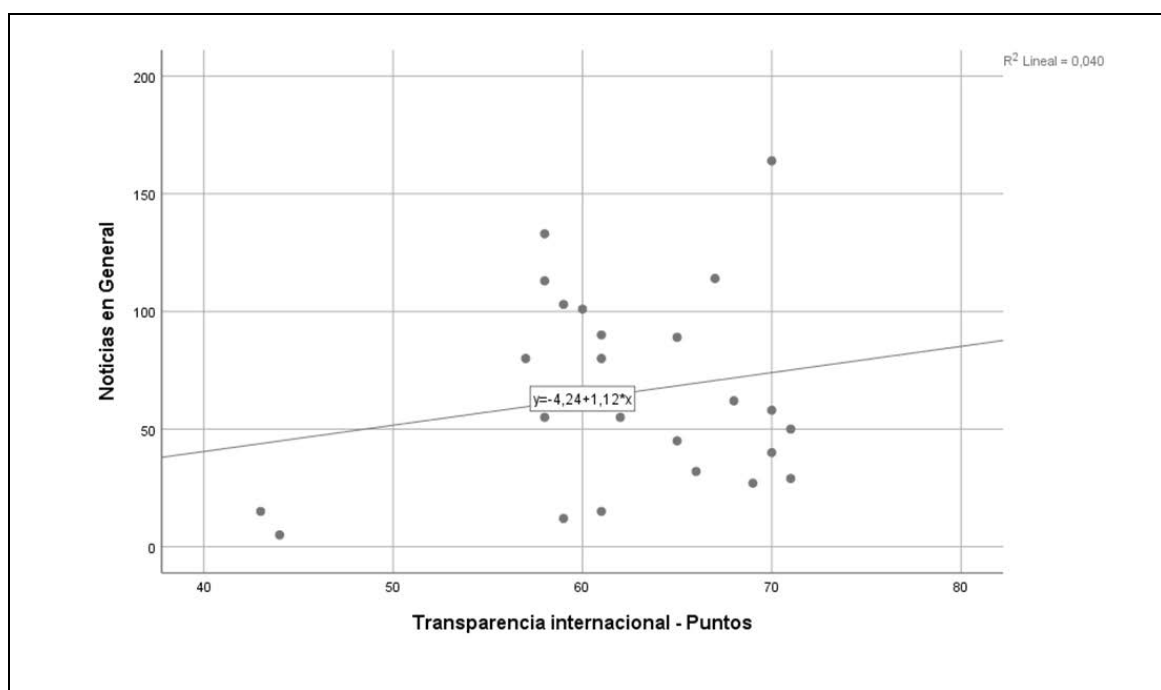
Rho de Spearman			‘Las puntuaciones de España en el IPC’
	Noticias en general	r	0,003
		Sig.	0,990
		N	24

*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,003$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) 'las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 86: Nube de puntos generada por la no correlación entre 'las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias de El Mundo y El País*



*Fuente: Elaboración propia*

#### **17.1.4. Análisis de correlación de las noticias de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción**

Debido a que ninguna de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

#### 17.1.4.1. *El Mundo*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo, se obtiene que no existe correlación.

*Tabla 141: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo*

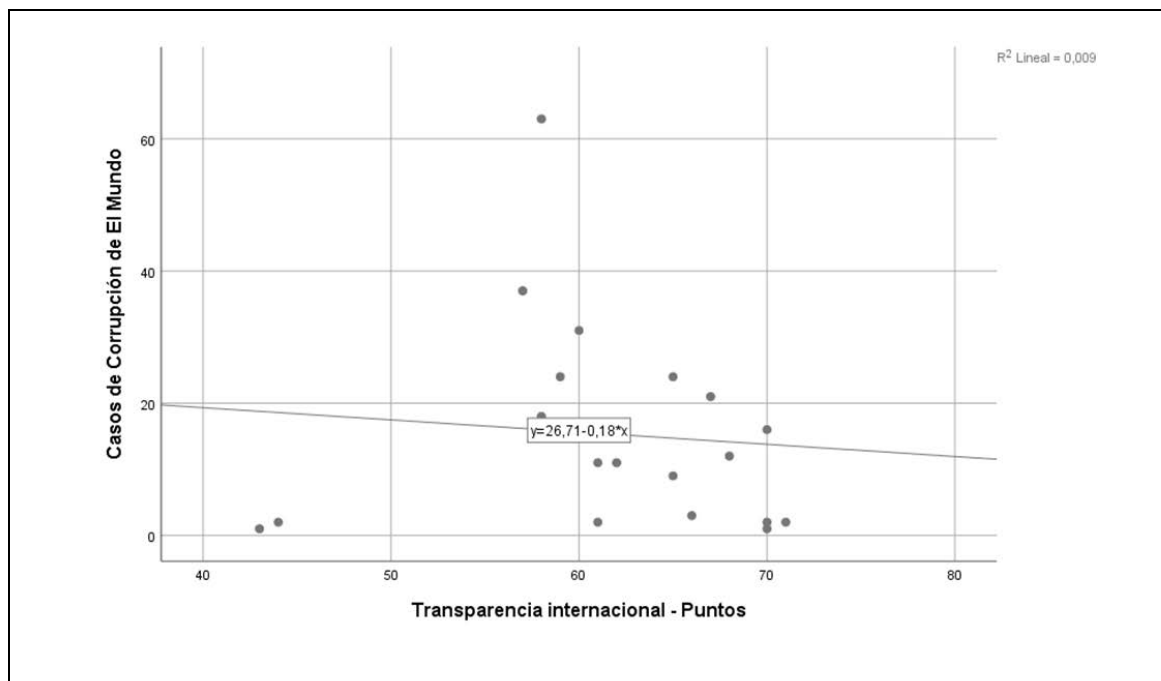
Rho de Spearman		‘Las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional	
Casos de Corrupción de El Mundo	r		-0,288
	Sig.		0,206
	N		21

*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( $r = -0,288$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y (ii) ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 87: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de blanqueo de capitales de El Mundo cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción y ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional



Fuente: Elaboración propia

#### 17.1.4.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 142: Análisis de correlación entre ‘Las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El País

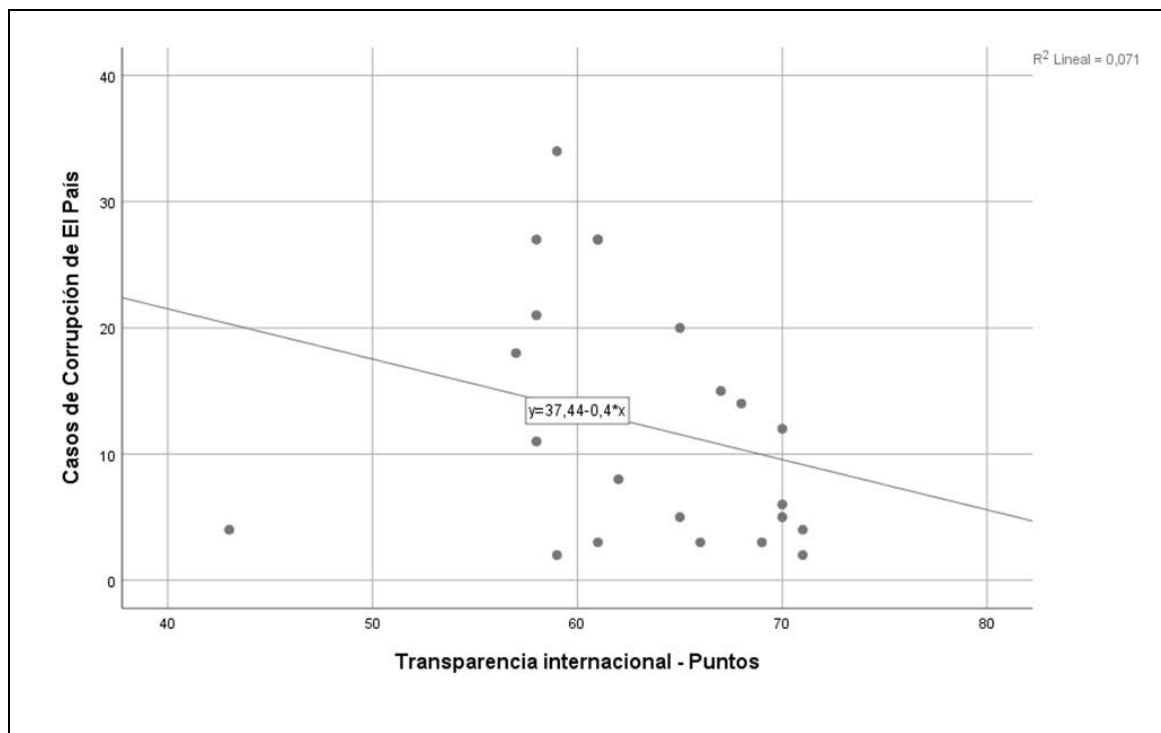
Rho de Spearman			‘Las puntuaciones de España en el IPC’
Casos de Corrupción de El País	r		-0,387
	Sig.		0,068
	N		23

Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = -0,387$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El País y (ii) ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 88: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de blanqueo de capitales de El País cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción y ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional*



Fuente: Elaboración propia

#### **17.1.4.3. El Mundo y El País**

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) la suma de las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 143: Análisis de correlación entre ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y la suma de las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y El País

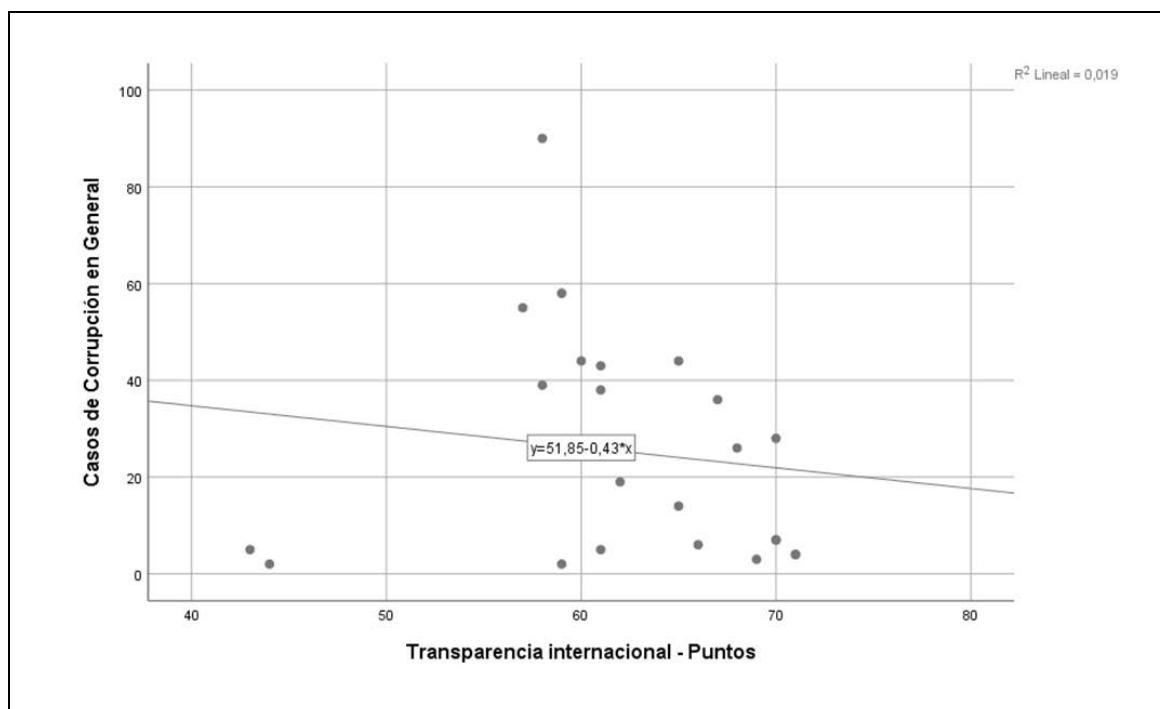
Rho de Spearman		‘Las puntuaciones de España en el IPC’	
Casos de Corrupción en General	r		-0,288
	Sig.		0,173
	N		24

Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = -0,288$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) la suma de las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y El País y (ii) ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 89: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción y ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional



Fuente: Elaboración propia

### 17.1.5. Resumen del análisis de correlación

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que no existe correlación entre ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y ninguna de las variables a contrastar. Es decir, ni la suma de noticias de El País y El Mundo, ni ninguno de los diarios por separado.

## 17.2. Posición global de España en el IPC

### 17.2.1. Variables a contrastar

He agrupado por año tanto los resultados obtenidos en el capítulo anterior de noticias de blanqueo de capitales en general, así como las de aquellas noticias de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está ligado a la corrupción. El motivo es comparar y contrastarlos contra las puntuaciones otorgadas a España por Transparencia Internacional en lo relativo al Índice de Percepción de la Corrupción.

Este ejercicio se realiza considerando los dos diarios de prensa objeto de esta investigación (El Mundo y El País), así como la suma de las noticias que generan ambos diarios españoles.

En resumen, se ha contrastado ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional contra un total de seis variables:

*Tabla 144: Variables a contrastar en la correlación de ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional*

	El Mundo	El País	La suma de ambos
Noticias de “blanqueo”	✓	✓	✓
Noticias de “blanqueo” relacionadas con la Corrupción	✓	✓	✓

*Fuente: Elaboración propia.*

### 17.2.2. Distribución de las variables

Con el objetivo de valorar estadísticamente la relación existente entre (i) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, el trabajo de investigación realiza en primer lugar pruebas de normalidad sobre las distintas variables. Es decir, conocer si la distribución de las variables es o no normal.

Con este propósito el criterio más adecuado es la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, al tener un volumen de datos inferior a 50.

*Tabla 145: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional*

Variable	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Puesto global	0,890	24	0,013
Noticias de Corrupción en General	0,873	24	0,006
Noticias de Corrupción de El Mundo	0,832	21	0,002
Noticias de Corrupción de El País	0,886	23	0,013
Noticias en general	0,959	24	0,426
Noticias de El Mundo	0,894	24	0,016
Noticias de El País	0,916	24	0,047

*Fuente: Elaboración propia.*

De acuerdo con los resultados obtenidos en la prueba de normalidad, muestran que únicamente el p-valor de las Noticias en general (Suma de las noticias de El Mundo y El País) es no significativo, ( $p > 0,05$ ), y por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que la variable indicada tiene distribución normal.



No obstante en el resto de los casos los p-valor son significativos, ( $p < 0,05$ ), por tanto el trabajo de investigación acepta la hipótesis de que ninguna de las tres variables restantes tiene distribución normal.

### 17.2.3. Análisis de correlación de las noticias de blanqueo de capitales

Debido a que tan solo una de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

#### 17.2.3.1. El Mundo

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,05 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,504.

Tabla 146: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias de El Mundo

Rho de Spearman		‘La posición global de España en el IPC’
Noticias de El Mundo	$r$	0,504
	Sig.	0,012
	N	24

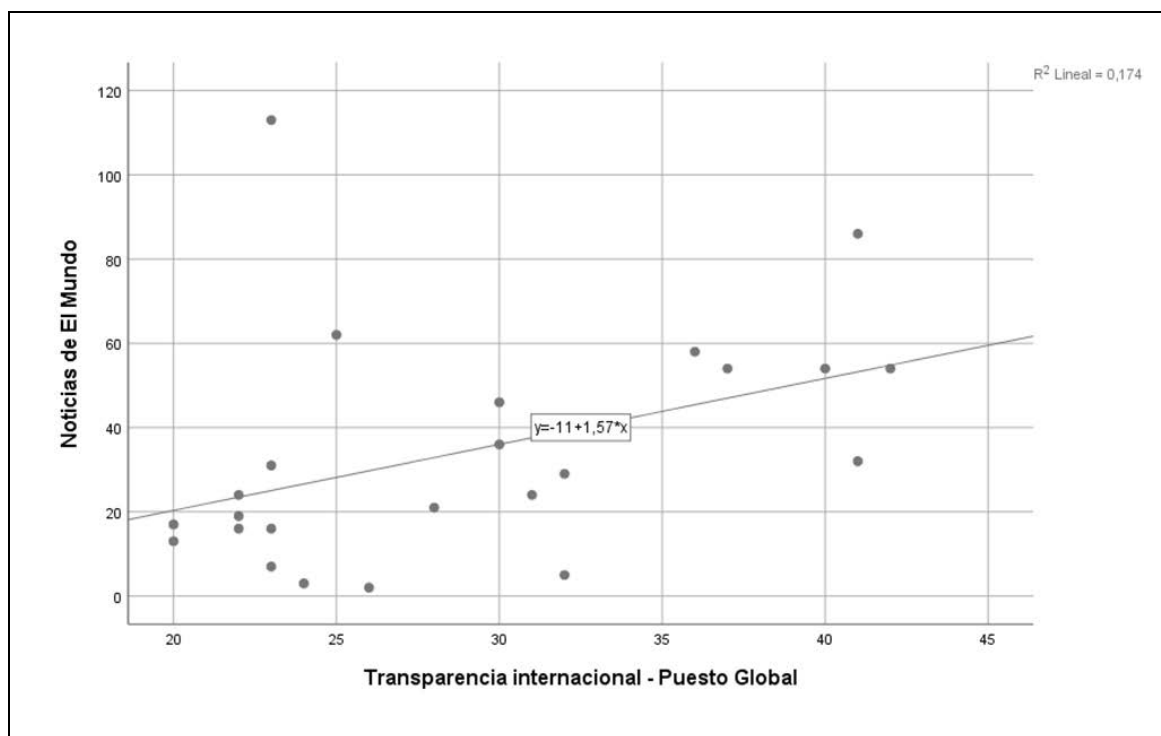
Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,504$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva moderada en el nivel 0,05 (bilateral) entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que existe una correlación moderada positiva entre ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 90: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional



Fuente: Elaboración propia

### 17.2.3.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El País, se obtiene que no existe correlación.

Tabla 147: Análisis de correlación entre 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias a este respecto de El País

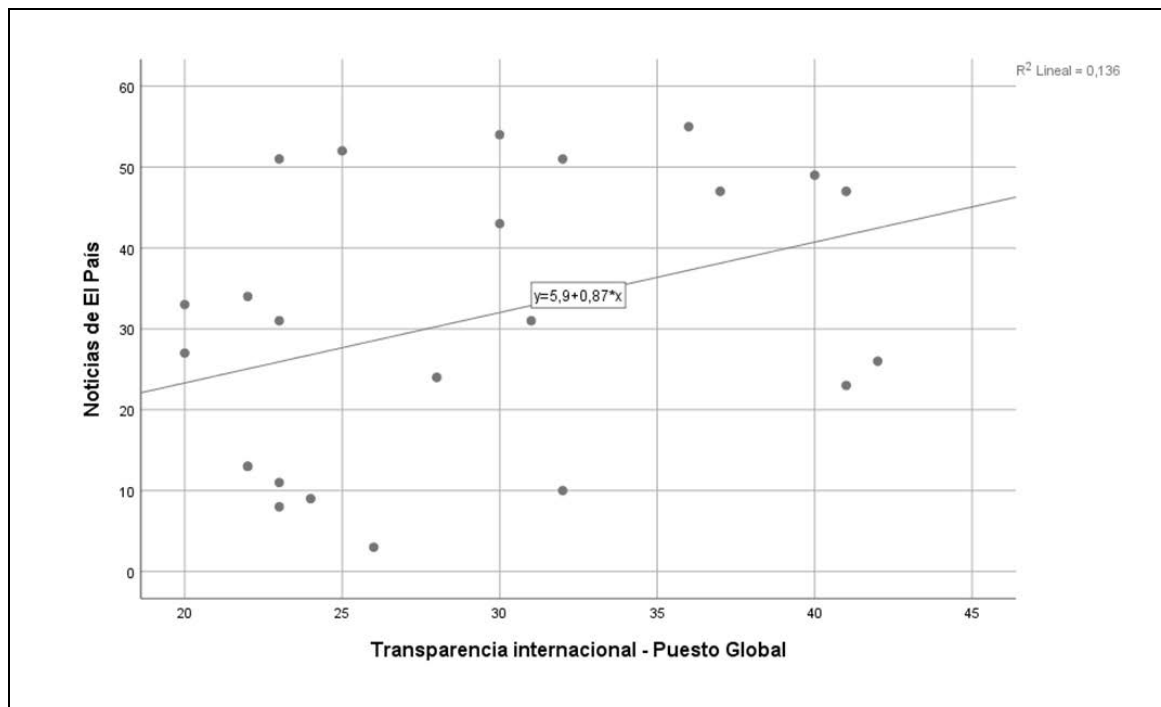
Rho de Spearman			'La posición global de España en el IPC'
	Noticias de El País	r	0,274
		Sig.	0,195
		N	24

Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,274$ ;  $p > 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la falta de correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Tabla 148: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional*



Fuente: Elaboración propia

### 17.2.3.3. El Mundo y El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El Mundo y en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,05 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,430.

*Tabla 149: Análisis de correlación entre ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y la suma de noticias de El Mundo y El País*

Rho de Spearman			‘La posición global de España en el IPC’
	Noticias en general	r	0,430
		Sig.	0,036
		N	24

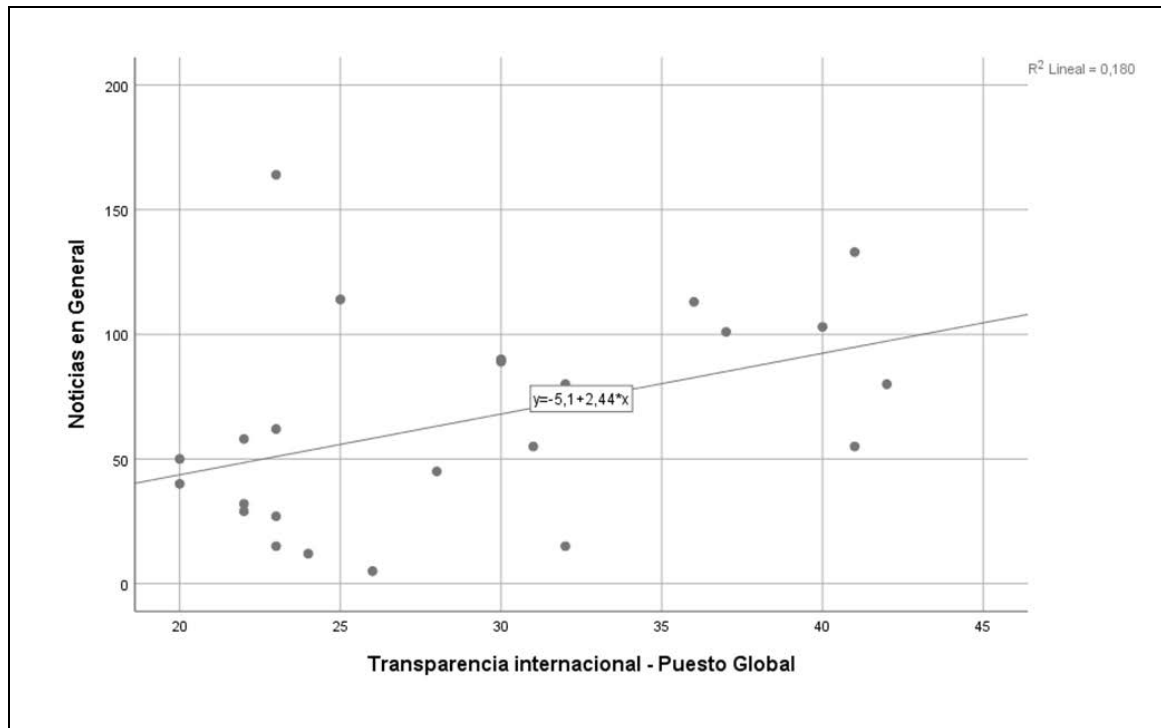
*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( **$r = 0,430$** ;  **$p < 0,05$** ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,05 (bilateral) entre (i) la suma de las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que existe una correlación leve positiva entre ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en los diarios El Mundo y El País.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 91: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional*



Fuente: Elaboración propia

#### 17.2.4. Análisis de correlación de las noticias de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción

Debido a que ninguna de las variables tiene una distribución normal, el presente trabajo de investigación aplica el análisis de correlación mediante la metodología de la Rho de Spearman, que permite afirmar la correlación existente, si la hubiera, entre las variables comparadas indicando el nivel de significación a este respecto.

##### 17.2.4.1. El Mundo

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,677.

*Tabla 150: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo*

Rho de Spearman		‘La posición global de España en el IPC’	
Casos de Corrupción de El Mundo	r		0,677
	Sig.		0,001
	N		21

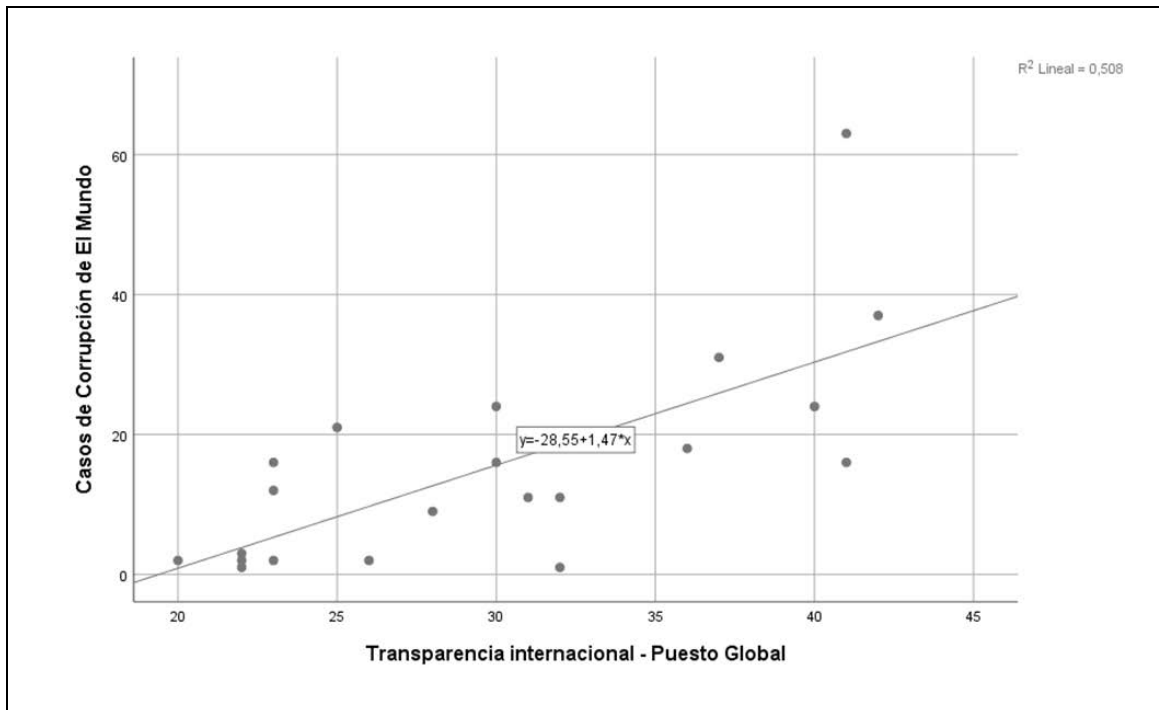
*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( **$r = 0,677$** ;  **$p < 0,05$** ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva moderada en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y (ii) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación moderada positiva entre ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y el volumen de las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, publicadas en el diario El Mundo.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 92: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y (ii) 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional



Fuente: Elaboración propia

#### 17.2.4.2. El País

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) la suma de las noticias de blanqueo de capitales, en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,646.

Tabla 151: Análisis de correlación entre 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El País

Rho de Spearman		'La posición global de España en el IPC'
Casos de Corrupción de El País	r	0,646
	Sig.	0,001
	N	23

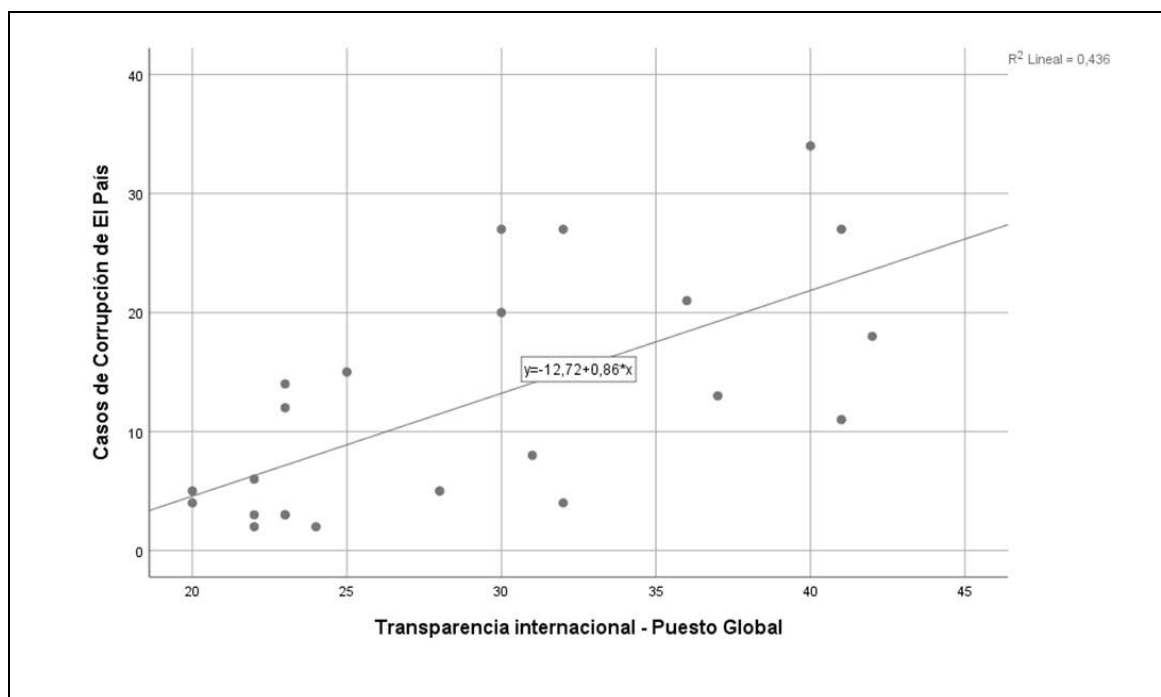
Fuente: Elaboración propia.

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,646$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva moderada significativa en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El País y (ii) 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional.

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación moderada positiva entre 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional y el volumen de las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, publicadas en el diario El País.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

*Gráfico 93: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y (ii) 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional*



Fuente: Elaboración propia



#### 17.2.4.3. *El Mundo y El País*

Cuando se aplica la medida de correlación Rho de Spearman a (i) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y (ii) la suma de las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y en El País, se obtiene con un nivel de significación 0,01 un coeficiente de correlación  $r$  de 0,687.

*Tabla 152: Análisis de correlación entre ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y la suma de noticias de El Mundo y El País*

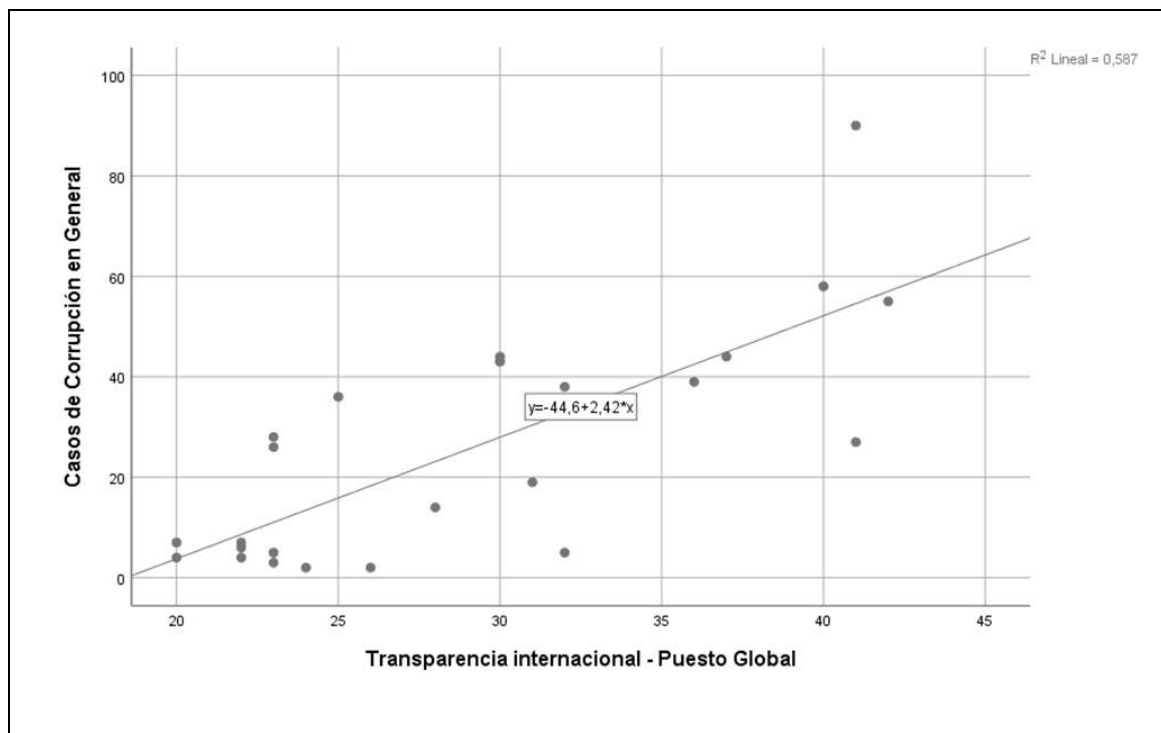
Rho de Spearman		‘La posición global de España en el IPC’
Casos de Corrupción en General	$r$	0,687
	Sig.	0,000
	N	24

*Fuente: Elaboración propia.*

Con base en el resultado anterior ( $r = 0,687$ ;  $p < 0,05$ ), el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe una correlación positiva leve en el nivel 0,01 (bilateral) entre (i) la suma de las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y El País y (ii) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.

El siguiente diagrama de dispersión muestra la correlación obtenida e incluye su recta de ajuste y el coeficiente de determinación.

Gráfico 94: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de *El Mundo* y *El País* y (ii) 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con *Transparencia Internacional*



Fuente: Elaboración propia

Es decir, el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 99% que existe una correlación leve positiva entre 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con *Transparencia Internacional* y el volumen de noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de los diarios *El Mundo* y *El País*.

### 17.2.5. Resumen del análisis de correlación

De acuerdo con los resultados obtenidos en los puntos anteriores, he observado que existe una correlación positiva entre 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con *Transparencia Internacional* y el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario *El Mundo* y los diarios *El Mundo* y *El País* en conjunto. En este sentido, cabe destacar que, esta correlación se fortalece con un nivel de confianza el 99% cuando las noticias de blanqueo de capitales indican que el delito precedente está relacionado con la corrupción.

Cabe destacar que esta correlación es más fuerte en el diario El Mundo que en El País, en tanto en cuanto no existe correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional. Y si bien existe correlación entre (i) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El País y (ii) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional, esta es menor que la que existe en El Mundo.

### **17.3. Resumen de los resultados obtenidos en el contraste con Transparencia Internacional**

Del análisis de correlación anterior se desprende con un nivel de confianza del 95% que no existe correlación entre las puntuaciones del Índice de Percepción de la Corrupción recogidas por la organización no gubernamental y el total de noticias de blanqueo de capitales, ni tampoco con aquellas cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción.

No obstante, también el presente trabajo de investigación permite afirmar con un nivel de confianza del 95% que si existe relación positiva moderada entre la posición de España en el IPC de Transparencia Internacional y las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo. Y débil si se unieran las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País.

En este sentido, y con un nivel de confianza del 99% el presente trabajo de investigación permite afirmar que existe relación positiva moderada entre la posición de España en el IPC de Transparencia Internacional y las noticias de blanqueo de capitales, cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, tanto en El Mundo como El País, ya sea de manera conjunta como individual. Siendo superior esta correlación en El Mundo respecto a El País.

## **Capítulo IV: Conclusiones**

### **18. Conclusiones**

#### **18.1. En relación al tratamiento informativo del delito de blanqueo de capitales**

- A. Existe una relación de dependencia, de naturaleza bidireccional, entre el carácter delictual del blanqueo de capitales y la noticia periodística relativa al blanqueo, y viceversa.
- B. Las noticias cuyo titular incluye el término “blanqueo” hacen referencia al “blanqueo de capitales” en más del 99% de los casos.
- C. El tratamiento informativo del delito de blanqueo de capitales difiere en función del diario que publique la noticia de prensa en aspectos tales como la sección (lo que afecta también al número de página), el momento temporal en el que se publican un mayor número de noticias (mes y año), la extensión de las noticias publicadas y el caso delictivo al que haga referencia.
- D. El tratamiento informativo del delito de blanqueo de capitales no difiere en función del diario que publique la noticia de prensa en aspectos tales como la autoría de la noticia, el periodo del mes en el que se publican un mayor número de noticias, la localización de la noticia en una página par o impar, el género periodístico, la tipología de persona a la que haga referencia la noticia y la tipología de delito antecedente.
- E. Existe una correlación positiva entre los hechos conocidos, los hechos esclarecidos y las detenciones e investigaciones de blanqueo de capitales y las noticias publicadas por el diario El Mundo.
- F. Existe una correlación positiva entre las detenciones e investigaciones de blanqueo de capitales y las noticias publicadas por el diario El País, la cual es menor que la de El Mundo.
- G. No existe correlación entre los hechos conocidos y los hechos esclarecidos de blanqueo de capitales y las noticias publicadas por el diario El País.

## **18.2. Con motivo del impacto que tienen las noticias de blanqueo de capitales en la sociedad**

### *Generales*

- H. Existe una correlación positiva entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo y:
- i. ‘La corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS
  - ii. ‘Los reportes de operativa sospechosa recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC
  - iii. ‘Las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC
  - iv. ‘Las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC
  - v. ‘La posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional
- I. No existe correlación entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y:
- i. ‘Las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC
  - ii. ‘Las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional
- J. No existe correlación entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales en El País y:
- i. ‘La corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS
  - ii. ‘Los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC
  - iii. ‘Las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC
  - iv. ‘Las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC
  - v. ‘Las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC

- vi. 'Las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional
- vii. 'La posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional

***Concretas de El Mundo***

- K. Existe una correlación positiva entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo cuyo delito precedente está relacionado con 'La corrupción o el fraude' y la preocupación de los españoles por 'la corrupción y el fraude' de acuerdo con las encuestas del CIS.
- L. Existe una correlación positiva entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo relacionadas con cargos públicos y la preocupación de los españoles por 'los políticos en general, los partidos políticos y la política' de acuerdo con las encuestas del CIS.
- M. No existe correlación entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo relacionadas con cargos públicos y la preocupación de los españoles por 'el Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as' de acuerdo con las encuestas del CIS.
- N. Existe una correlación negativa entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo relacionadas con los bancos y la preocupación de los españoles por 'los bancos' de acuerdo con las encuestas del CIS.
- O. Existe una correlación positiva entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo relacionadas con las drogas y la preocupación de los españoles por 'las drogas' de acuerdo con las encuestas del CIS.
- P. Existe una correlación positiva entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo relacionadas con el delito fiscal y la preocupación de los españoles por 'el fraude fiscal' de acuerdo con las encuestas del CIS.
- Q. No existe una correlación entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo relacionadas con la corrupción y 'las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional.

- R. Existe una correlación positiva entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El Mundo relacionadas con la corrupción y ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.
- S. En todos los casos en los que existe correlación positiva tanto en el Mundo como en El País, la correlación de El Mundo es superior a la de El País

***Concretas de El País***

- T. Existe una correlación positiva entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País cuyo delito precedente está relacionado con ‘La corrupción o el fraude’ y la preocupación de los españoles por ‘la corrupción y el fraude’ de acuerdo con las encuestas del CIS.
- U. Existe una correlación positiva entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País relacionadas con cargos públicos y la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS.
- V. No existe correlación entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País relacionadas con cargos públicos y la preocupación de los españoles por ‘el Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de acuerdo con las encuestas del CIS.
- W. No existe correlación entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País relacionadas con los bancos y la preocupación de los españoles por ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS.
- X. Existe una correlación positiva entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País relacionadas con las drogas y la preocupación de los españoles por ‘las drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS.
- Y. No existe correlación entre el volumen de noticias de blanqueo de capitales publicadas en el diario El País relacionadas con el delito fiscal y la preocupación de los españoles por ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS.

### 18.3. Derivadas del estudio jurisprudencial del delito de blanqueo de capitales

Z. Por último, el prontuario de jurisprudencia permite deducir, entre otras, las siguientes conclusiones acompañadas de una breve explicación:

**Z.1.- Existe un vínculo de subordinación, de carácter recíproco, entre la naturaleza criminal del blanqueo de capitales y la noticia periodística relativa al blanqueo.** En efecto, como se decía en la conclusión “A”, existe una relación de dependencia, de naturaleza bidireccional, entre el carácter delictual del blanqueo de capitales y la noticia periodística relativa al blanqueo, y viceversa. Esto es, por un lado, si el blanqueo no fuera delito carecería de sentido su información periodística; una visión histórica de ese vínculo existente entre el delito de blanqueo y su noticia, demuestra la aparición de esta última con ocasión, siempre, de una actividad criminal, incluso cuando esta era anterior a la creación conceptual del delito de blanqueo. Pero también a la inversa, es decir, la información pública de los medios de comunicación sobre inaceptables actividades económicas de procedencia delictiva ha favorecido, sin duda, la incorporación de los tipos penales de blanqueo de capitales a los códigos tanto americanos como europeos durante el último cuartil del siglo XX. La información pública facilitada por los periódicos y demás medios de comunicación sobre el delito de blanqueo de capitales tiende a explicitar el problema existente desde la *ontología*, es decir, desde su ser o, al menos, desde su parecer ser; y el derecho tiende a resolverlo desde la *deontología*, es decir, desde su deber ser. Es más, en numerosas ocasiones, derecho y prensa son recíprocamente entre sí la *etiología* o causa de conocimiento de ese delito, y comprobamos con frecuencia: a) cómo un juicio o una sentencia sobre un delito de blanqueo da lugar a una nutrida información periodística, y no solo cuando se condena sino también cuando se absuelve (así ha sucedido recientemente, en abril de 2019, en el “caso Rosell”); y b) cómo una información o investigación periodística conduce finalmente a un proceso judicial. A este propósito colaboran de manera espléndida algunas relevantes sentencias del Tribunal Supremo, no solo por haber resuelto definitivamente “casos famosos” por su amplia difusión periodística, sino también por su contribución al desarrollo programático de la doctrina legal sobre el delito de blanqueo de capitales. Entre esas sentencias, merecen ser citadas las dictadas en el caso Nóos: STS<sup>2a</sup> 277/2018 de 8 junio, caso ladrones en ley: STS<sup>2a</sup>



149/2017 de 9 marzo, caso del «Código Calixtino»: STS2ª 747/2015 de 19 noviembre, caso inspección tributaria de Cataluña: STS2ª 990/2013 de 30 diciembre, caso ballena blanca: STS2ª 974/2012 de 5 diciembre, caso de la red que introducía alijos de hachís en las costas de Cádiz: STS2ª 676/2012 de 26 julio, caso mafia rusa: STS2ª 156/2011 de 21 marzo y caso Nécora: STS2ª 649/96, de 7 de diciembre.

**Z.2.- El blanqueo de capitales no es un delito “esencialmente doloso” sino, en mi opinión, “naturalmente doloso”.** La remisión efectuada por el art. 301.3 a los dos números anteriores del artículo es fuente de algunas dificultades detectadas en el ámbito de su técnica jurídica. Las SSTS2ª 412/2014 de 20 de mayo, 286/2015 de 19 mayo y 749/2015 de 13 noviembre, destacan los problemas dogmáticos presentados por la modalidad imprudente, por cuanto el blanqueo de capitales es, según afirman, “delito esencialmente doloso”. No comparto por completo esta forma de expresar la idea o, mejor dicho, no comparto los términos utilizados: en concreto, el adverbio “esencialmente” hace incurrir a la sentencia (y a un sector doctrinal que también se pronuncia así) en una *contradictio in terminis* pues, si fuera cierto ese carácter doloso “esencial”, no sería posible admitir a renglón seguido la existencia de una modalidad imprudente dentro del mismo delito. O lo uno o lo otro. Por ello propongo reconsiderar y rectificar esta conclusión, aplicándole la técnica terminológica de la mejor ciencia del derecho y distinguir entre elementos “naturales” y los “esenciales”, entendiendo por los primeros los susceptibles de alterarse sin abandonar el tipo penal, a diferencia de los segundos cuya modificación implica por necesidad la configuración de un delito distinto. Por ello sugiero decir mejor que el blanqueo de capitales es un delito “naturalmente doloso”. Y lo es porque, como con fortuna afirman las sentencias antes mencionadas, el delito integra los elementos tanto subjetivo como objetivo del injusto, esto es, el conocimiento del origen delictivo de los fondos y la finalidad de encubrirlo u ocultarlo, pero, siendo cierto, no ha impedido al legislador configurar un delito imprudente, colocando así el dolo entre los elementos naturales del delito y no entre los esenciales pues, en caso contrario, no podría haberse prescindido de él y hubiera sido necesario construir un delito distinto. No es, como se ha sostenido por jurisprudencia y doctrina, una simple cuestión derivada del principio de legalidad y que su inclusión en el Código obligue a respetar la comisión imprudente del delito. Por poner un ejemplo genérico, piénsese en la imposibilidad radical de la comisión imprudente de un asesinato del art. 139 CP, tipo en el que el dolo sí es

elemento esencial y, sin el cual, el hecho pasaría a convertirse en otro tipo de delito, concretamente en un homicidio imprudente del art. 142 CP.

**Z.3.- La evolución jurisprudencial ha marcado el progreso legislativo del delito de blanqueo de capitales, y no al revés.** Los factores más recientes y relevantes del delito de blanqueo han sido, primero, establecidos por la jurisprudencia y, después, canonizados por el Legislador. Basta pensar en su autonomía frente al delito antecedente o la creación de la figura del “autoblanqueo”. La STS<sup>2ª</sup> 30/2019 de 29 enero, con cita de otras muchas anteriores (SSTS 1080/2010 de 20 de octubre; 858/2013 de 19 de noviembre; 809/2014 de 26 de noviembre; 265/2015 de 29 de abril; 408/2015 de 8 de julio; y 331/2017 de 10 de mayo), incide en los esfuerzos jurisdiccionales por superar los confusos pronunciamientos contenidos en el art. 301 CP, a pesar de la reforma introducida en el año 2010, al contemplar por primera vez la posibilidad de que el delito de blanqueo pudiera ser perpetrado por el propio autor del delito antecedente, proporcionándole así cobertura legal al criterio jurisprudencial previamente asumido desde el año 2006. Podemos distinguir tres fases en la doctrina jurisprudencial sobre el vínculo delictual existente entre el delito antecedente y el de blanqueo de capitales cuando eran cometidos por la misma persona, evolucionando desde considerar el blanqueo como un mero acto de autoencubrimiento del delito principal y, en consecuencia, inobservando el concurso de delitos, hasta el establecimiento jurisprudencial (2006) y posterior consolidación legal del concurso real (2010). En efecto, algunas sentencias iniciales, concluyeron que el “autoblanqueo” de capitales no es más que el autoencubrimiento del delito principal origen de los fondos lavados. Como recuerda la STS 309/2010 de 31 de marzo seguida más recientemente por la STS<sup>2ª</sup> 613/2018 de 29 noviembre, la doctrina del TS no se había expresado al respecto de forma homogénea cuando se trataba de resolver los casos de blanqueo del lucro propio obtenido en el delito antecedente por quien ha participado en el mismo, considerándose en varias ocasiones que esa actividad no constituía un delito nuevo sino una “fase de agotamiento” del delito previo. Esto es, el delito de blanqueo quedaba absorbido por el delito antecedente. Hay razones de peso que abonaban esta tesis pero su aplicación, en la práctica, implicaba la impunidad del “autoblanqueo”. Esta situación se modifica cuando el acuerdo Primero del Pleno no Jurisdiccional de la Sala 2ª TS de 18 de julio de 2006 establece, con carácter vinculante, que el art. 301 del CP no excluye “el concurso real con el delito antecedente” y le reconoce tal grado de relevancia

a este asunto que exige que, en esos casos, la Sala Segunda esté formada por al menos cinco magistrados. El acuerdo mencionado implica – y así lo interpreta, entre otras, la última sentencia mencionada – que el delito de blanqueo es independiente del delito principal y, en consecuencia, el autor del primero puede ser también autor del segundo. Este criterio es consolidado definitivamente cuando el legislador lo asume en la reforma de 2010. Numerosas sentencias, entre ellas la STS2ª 362/2017 de 19 mayo, conmemoran cómo la tantas veces mencionada LO 5/2010 traslada al ámbito legal las directrices jurisprudenciales arriba indicadas e instituye – mediante adición – la modalidad delictiva de “autoblanqueo”, modificando el art. 301.1 CP en el sentido de tipificar también la conducta consistente en encubrir u ocultar los capitales sabiendo que proceden de una actividad delictiva “cometida por él” mismo. Así, el blanqueo alcanza una autonomía plena respecto del delito antecedente hasta el punto, tal como expusimos más arriba, que ni tan siquiera precisa de una condena previa de este.

**Z.4.- La prueba indiciaria, característica del delito de blanqueo, es una imposición de naturaleza empírica razonable pero – en mi opinión y contra lo sostenido por la jurisprudencia – obediente al criterio finalista de facilitar la condena del delincuente sin satisfacer por completo las exigencias comunes de la prueba de cargo.** La jurisprudencia, informada por criterios fundamentalmente pragmáticos, ha asumido que en los juicios por delitos de blanqueo la prueba será casi siempre de carácter indiciario. Tanto la doctrina del TC como la del TS admiten que el proceso de formación de la convicción judicial gravite sobre la prueba de indicios, cuyo valor se considera suficiente para destruir el principio constitucional de presunción de inocencia siempre que se den los requisitos mencionados, entre otras, en la STS2ª 644/2018 de 13 diciembre. La singularidad de esta doctrina jurisprudencial radica en que resulta aplicable a aquellos casos en los que el tribunal puede llegar al convencimiento, “sin margen para una duda razonable”, de la comisión del delito antecedente mediante la valoración de las circunstancias que rodean el delito de blanqueo. Esto sucede cuando la existencia de aquel delito “fluye con naturalidad del hecho probado”, pero – y aquí está el quid de la cuestión – sin necesidad de haber obtenido una condena previa que acredite a ciencia cierta la comisión del delito previo y, por ello, la mencionada doctrina ni tan siquiera precisa que la sentencia condenatoria de instancia realice una descripción minuciosa del mismo ni de sus elementos o requisitos, considerando estos van de suyo cuando se menciona el delito,

lo que proporciona a su juicio certeza bastante sobre la existencia de aquellos. Es suficiente con que se compruebe que racionalmente los bienes tienen un origen delictivo. Todo ello no obsta a que la jurisprudencia exija, aunque con una cierta relajación, prueba suficiente sobre cada uno de sus requisitos pues, como afirma la STS2ª 292/2017 de 26 abril, el art. 301 CP no contiene un delito de enriquecimiento ilícito ni, mucho menos, uno de sospecha. Pero lo cierto es que este criterio jurisprudencial, y alguna sentencia no lo disimula, viene impuesto por la necesidad de poder condenar pues, en caso contrario, un porcentaje alto de delitos de blanqueo, a pesar de los vehementes indicios de criminalidad, quedarían impunes por no haber obtenido una sentencia condenatoria del delito antecedente.

**Z.5.- El delito de blanqueo de capitales tiene naturaleza pluriofensiva y supraindividual, lo que lo dota de una complejidad técnica que dificulta la identificación del bien jurídico protegido, en el que se incluyen, en mi opinión, los intereses tutelados por el delito antecedente.** La jurisprudencia entiende que estamos ante un delito de naturaleza no solo “multiofensiva” sino también supraindividual lo que entorpece la determinación del bien jurídico que pretende proteger. Ese carácter pluriofensivo del blanqueo de capitales permite situar junto al orden socioeconómico, los intereses de la administración de justicia e incluso, en palabras ejemplares de la STS2ª 331/2017 de 10 de mayo, en la voluntad estatal en disciplinar los movimientos de fondos de origen delictivo que por sus grandes proporciones pueden quebrantar la organización económica del mercado financiero en general. En un sentido similar ya se habían pronunciado las SSTS2ª 412/2014 de 20 de mayo y 238/2016 de 29 marzo, si bien, reconociendo su carácter pluriofensivo, añaden tangencialmente a los posibles bienes tutelados por el delito de blanqueo de capitales, además del orden socioeconómico y los intereses de la Administración de Justicia, la salud pública cuando el delito antecedente es de narcotráfico. El silogismo que late bajo este criterio, llevado hasta sus últimas consecuencias, me permite sugerir, tal como lo hace la STS2ª 182/2014 de 11 marzo, la ampliación de los posibles bienes jurídicos protegidos por la regulación penal del blanqueo de capitales pues, dado que el tipo requiere la existencia de un delito antecedente, el bien jurídico protegido por este pasa a ser también el amparado por aquel. Esto es, a los bienes jurídicos protegidos de forma inmediata por el delito de blanqueo, deben sumarse, con carácter mediato, los tutelados por el delito antecedente. Aunque la

jurisprudencia, hasta el momento, solo predica la base de esta idea respecto del delito de tráfico de drogas – como por ejemplo lo hace la STS2ª 158/2018 de 5 abril – no veo inconveniente en admitir con carácter general, esto es, más allá de este concreto delito contra la salud pública, que el delito de blanqueo también protege intereses tutelados por el delito previo, sea cual sea este, siempre que haya generado el capital ilícito. La base de este argumento se domicilia en un hecho efectivo reconocido por gran parte de la legislación relativa a este tema, donde se asume que la lucha contra el blanqueo se revela como un mecanismo eficaz en la persecución de las nuevas realidades criminológicas cuyas resultas ilícitas precisan ser devueltas lícitamente al tráfico económico legal. La noción de vincular el bien jurídico del blanqueo de capitales a la defensa de la administración de justicia, aceptada por varias resoluciones jurisprudenciales, permite a las SSTS2ª 279/2013 de 6 de marzo y 165/2016 de 2 marzo concluir que el art. 301 facilita también la persecución de los delitos antecedentes cometidos por los acusados de blanqueo de capitales, al haber generado aquellos las cantidades de dinero objeto de este último delito. Esta conclusión, también defendida en la STS2ª 506/2015 de 27 de julio, se entiende porque el delito de blanqueo tiene como objetivo integrar aquellas cantidades al circuito económico legal.

**Z.6.- Dados los excesos a los que puede conducir la compleja interpretación del confuso tenor literal del art. 301 CP, la jurisprudencia está procediendo a la restricción de su tipo a fin de excluir el autoencubrimiento, los actos copenados absorbibles por el delito antecedente y la doble incriminación.** La jurisprudencia actual está construyendo una doctrina que mitigue los excesos punitivos a los que puede conducir la “compleja dicción” (cfr. STS2ª 331/2017 de 10 mayo con cita de otras varias) del art. 301.1 CP y, sobre todo, impida que la punición del “autoblanqueo” lesione el principio *ne bis in idem*, por indebida sanción tanto del autoencubrimiento impune como de actos copenados absorbibles por el delito antecedente, lo que conduciría a una doble incriminación incompatible con aquel principio general del derecho. Para ello se precisa una restricción jurisprudencial del tipo. Los criterios restrictivos están siendo perfilados por la jurisprudencia reciente, en un proceso paulatino de elaboración doctrinal dirigido, sobre todo, a esquivar los excesos a los que puede conducir la compleja interpretación del confuso tenor literal del art. 301 CP. La STS2ª 849/2016 de 10 noviembre, restringe el tipo y excluye la sanción por “autoblanqueo” al autor de la actividad delictiva antecedente

por la mera posesión de los bienes ilícitamente apropiados sin la cual no podría haber cometido aquel delito. También se excluye del “autoblanqueo” el simple gasto ordinario del dinero obtenido con el delito antecedente cuando no está motivado por otra finalidad. La STS<sup>2a</sup> 265/2015 de 29 abril considera, a estos efectos, que son ejemplos de gastos ordinarios de consumo excluidos del “autoblanqueo”, el pago del alquiler de la vivienda o el pago de billetes de avión para cometer el delito antecedente, pues carecen del propósito de ocultar o encubrir. Esta doctrina legal tiene como base la actividad casuística, de forma que el TS analiza teleológicamente caso por caso para incluirlo o excluirlo de los supuestos de “autoblanqueo”. Ahora bien, puestos a sintetizar hasta el extremo los cánones utilizados por esta jurisprudencia en tal labor, en mi opinión, destacan dos, la finalidad perseguida y la cuantía: a.- en cuanto a la primera, la finalidad debe ser, necesariamente, la de ocultar o encubrir el origen ilícito de las ganancias (la STS<sup>2a</sup> 849/2016 de 10 noviembre señala que no es suficiente para cometer delito de blanqueo con el mero adquirir, poseer o utilizar las ganancias obtenidas ilícitamente, se precisa además tener en cuenta tanto la aptitud de las conductas para incorporarlas al tráfico económico como la intención del autor); y b.- respecto a la cuantía, la STS<sup>2a</sup> 165/2016 de 2 marzo resulta muy expresiva del criterio general del TS sobre cómo la esta puede determinar el delito de “autoblanqueo” pues el principio de insignificancia deja fuera de ese delito las sumas banales y también las destinadas al consumo ordinario; por el contrario, la realización de cualquiera de las conductas típicas sobre importes de dinero ilícito de cuantía relevante excluye el autoencubrimiento impune, los actos copenados absorbibles por el delito antecedente, la doble incriminación y, en definitiva, la inobservancia de todos los requerimientos derivados del principio *non bis in idem*. La razón última, aunque no la única, es que las grandes sumas de dinero están indisolublemente ligadas al bien jurídico protegido por el art. 301 CP que atiende a preservar la armonía socioeconómica.

**Z.7.- El delito de blanqueo de capitales, en la actualidad, está protegido por un incondicionado criterio de persecución extraterritorial, reservado en nuestro ordenamiento jurídico solo a los delitos más graves.** El contenido del art. 301.4 CP garantiza al delito de blanqueo de capitales, en palabras de la jurisprudencia, “un incondicionado criterio de persecución extraterritorial”, lo que iguala la protección del delito al proporcionado por el CP a otros bienes jurídicos de indudable importancia para

España. Es el caso, por ejemplo, de los delitos de tráfico ilegal o sustracción clandestina de personas (cfr. LO 13/2007, de 19 de noviembre, para la persecución extraterritorial del tráfico ilegal o la inmigración clandestina de personas) y de los delitos de terrorismo (especialmente cuando los terroristas son desplazados a zonas de combate; cfr. LO 2/2015, de 30 de marzo, por la que se modifica el CP en esa materia). Como señala la doctrina legal, el art. 301.4 dispone de un franco contenido procesal que hubiera encontrado mejor alojamiento metodológico en la LECr. antes que en el CP. Ahora bien, la jurisprudencia ha advertido como la proclamación de la extraterritorialidad afirmada por ese art. 301.4 CP puede no compaginarse con las exigencias inherentes a una actividad delictiva adecuada y antecedente, requerida *sine qua non* por el art. 301.1 CP. El inconveniente recae, según aquella jurisprudencia, en el inexorable nexo que debe existir entre el blanqueo y la actividad delictiva antecedente – considerada conforme a la ley penal española – origen de los fondos blanqueados. Sin esta no se produce aquel. Y esa actividad, cuando es extraterritorial, podría no ser tenida por tal en ausencia de capacidad jurisdiccional bastante, en atención a la conexidad delictiva en los términos demandados en los arts. 17, 18 y 300 CP. Para superar este reparo, la actividad delictiva antecedente del blanqueo de capitales debe constituir un delito conforme a la legislación del país en el que haya tenido lugar y ser además susceptible de persecución por el derecho español.

## **19. Limitaciones del presente estudio**

El presente trabajo de investigación se enfrenta a una serie de limitaciones principalmente relacionadas con el carácter retrospectivo:

- Puesto que no existe ningún indicio que sugiera que las noticias de blanqueo de capitales vayan a dejar de tener una repercusión mediática en línea con lo aquí establecido, por lo que si bien estas conclusiones son del todo válidas para el periodo de referencia, no significa que a lo largo del tiempo el tratamiento de las noticias varíe y por lo tanto también sus impactos.
- En este contexto, las memorias estadísticas y algunos de los distintos índices ofrecen datos con carácter anual, lo cual proporciona un menor volumen de datos que por ejemplo los obtenidos de las encuestas del CIS, permitiendo un análisis más exhaustivo de la información.

Asimismo, no existe a día de hoy ningún índice que mida la percepción de los ciudadanos españoles del delito de blanqueo de capitales, por lo que los índices contrastados son en todo caso colaterales, lo cual, en otro sentido, demuestra la importancia de estas noticias, que tienen repercusión tanto por su contenido directo como por sus adyacentes.



## **Bibliografía**

E. ABADAL & J. GUALLAR & L. CODINA, *Sistemi di documentazione della stampa periodica: quali sono e come valutarli?*, en «AIB studi», 2014, VOL. 54, NO 1, P. 75-86.

M.E. ADÁN GARCÍA, *Un instrumento al servicio del blanqueo de capitales en España: El Registro de Titularidades Reales*, en «Revista Aranzadi de derecho y nuevas tecnologías», nº 49, 2019.

G. ADRIASOLA, *Técnicas de investigación judicial en materia de crimen organizado y blanqueo de capitales bajo la legislación uruguaya (actualización de la publicación del tomo 134)*, en «La justicia uruguaya: revista jurídica», nº 135, 2007, p. 39-56.

A. AGRESTI, et al. *A survey of exact inference for contingency tables*, en «Statistical science», 1992, vol. 7, no 1, p. 131-153.

E.E. ALCALDE GUTIÉRREZ & L. RODRÍGUEZ SOLER, *Las personas expuestas políticamente y la prevención del bloqueo de capitales*, en «Boletín económico de ICE, Información Comercial Española», nº 3047, 2014, p. 47-56.

J.A. ALIAGA MÉNDEZ, *Aspectos institucionales del blanqueo en España: fuentes de información*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 35-50.

— *Exención de responsabilidad para el abogado por el traslado de información en materia de prevención del blanqueo*, en «Diario La Ley», nº 7017-7020, 2008.

C. ALMAGRO MARTÍN (DIR.), *Estudios sobre control del fraude fiscal y prevención del blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, 2016

V. ALTIMIRA, *Implicaciones del reglamento de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo para los abogados*, en «Economist & Jurist», Vol. 22, nº 183, 2014, p. 74-79.

M. ÁLVAREZ FERNÁNDEZ, *El régimen sancionador en la Ley de Prevención del Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo*, en «Revista española de derecho administrativo», nº 159, 2013, p. 287-328.

S. ÁLVAREZ GARCÍA & A. I. GONZÁLEZ GONZÁLEZ, *Libertad de movimientos y prevención del blanqueo de capitales en la Unión Europea*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 299, 2009, p. 3-6.

D. ÁLVAREZ PASTOR & F. EGUIDAZU PALACIOS, *La prevención del blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, 1997

— *Manual de prevención del blanqueo de Capitales*, Marcial Pons, 2007

J. ÁLVAREZ-SALA WALTHER, *De nuevo a vueltas con el blanqueo de capitales*, en «El notario del siglo XXI: revista del Colegio Notarial de Madrid», nº 38, 2011, p. 36-43.

C. ANCIANO PARDO, *Blanqueo de capitales y prevención del fraude*, en «Banca y finanzas: Revista profesional de gestión financiera», nº 127, 2008, p. 18-21.

C. ANCIZU BERAMENDI, *Blanqueo de capitales: extensión de responsabilidad a director general por no comunicar una operación sospechosa: STS (Sala de lo Contencioso Administrativo), de 10 abril 2014 (RJ 2014, 2321)*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 8 (Diciembre 2014), 2014, p. 133-134.

— *Blanqueo de capitales: responsabilidad de la entidad bancaria por actos u omisiones de los miembros de los órganos de control interno de la entidad. STS de 17 de octubre de 2014 (Sección 3ª de la Sala de lo Contencioso-Administrativo) (JUR 2014, 260846)*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 3, 2015, p. 167-168.

C. ANDREU, *Lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Estrategia financiera», nº 241, 2007, p. 54-59.

J. ANEIRO PEREIRA, *Las obligaciones de prevención del blanqueo de capitales a cargo de determinados profesionales: una fuente de información tributaria*, en «Revista técnica tributaria», nº 91, 2010, p. 25-66.

L. APARICIO DÍAZ, *Notas sobre el nuevo Reglamento de la Ley de Prevención de Blanqueo de Capitales y de la financiación del terrorismo*, en «Diario La Ley», nº 8326, 2014.

— *Notas sobre el nuevo Reglamento de la Ley de Prevención de Blanqueo de Capitales y de la financiación del terrorismo*, en «Diario La Ley», nº 8337, 2014.

A. APARICIO PÉREZ, *Régimen jurídico de los movimientos de capitales y las transacciones económicas con el exterior*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 299, 2009, p. 53-66.

C. ARÁNGUEZ SÁNCHEZ, *El delito de blanqueo de capitales*, Marcial Pons, 2000

M. ARNONE & P.C. PADOAN, *Anti-money laundering by international institutions: a preliminary assessment*, en «European journal of law and economics», Vol. 26, nº 3, 2008, p. 361-386.

G. ARRANZ PUMAR, *La Directiva relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 99, 1993, p. 11-16.

J.I. ARROYO CHACÓN, *Técnicas contables de investigación del fraude y blanqueo de capitales*, en «Gestión Joven», nº 13, 2015.

E. ARROYO, *La lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Escritura pública», nº 62, 2010, p. 34-36.

E. ÁVILA SOLANA, *Las tipologías del blanqueo en España (II): casos prácticos específicos del blanqueo*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 85-104.

J.A. AZORÍN MOLINA, *Derecho de defensa y secreto profesional del abogado: especial referencia al conflicto en el ámbito del blanqueo de capitales*, en «Revista jurídica de la Región de Murcia», nº 39, 2007, p. 35-76.

M. BAJO FERNÁNDEZ & S. BACIGALUPO, *Política criminal y blanqueo de Capitales*, Marcial Pons, 2009

— *Las medidas administrativas y penales de prevención del blanqueo de capitales en el ámbito urbanístico: límites entre las infracciones administrativas y delito*, en «Anuario de la Facultad de Derecho de la Universidad Autónoma de Madrid», nº 12, 2008, p. 15-39.

E. BARRACHINA JUAN, *El asesor fiscal ante el blanqueo de capitales*, en «Gaceta fiscal», nº 255, 2006, p. 175-184.

— *La prohibición de valoración (conexión de antijuridicidad) en el Delito de blanqueo de capitales*, en «Consell obert», nº 281, 2013, p. 37-40.

— *Obligaciones para el asesor fiscal impuestas por la nueva Ley de Blanqueo de Capitales (I)*, en «Consell obert», nº 252, 2010, p. 33-36.

— *Obligaciones para el asesor fiscal impuestas por la nueva Ley de Blanqueo de Capitales (II)*, en «Consell obert», nº 253, 2010, p. 31-35.

M. BARRANCO RUIZ, *La operativa del mercado de valores en casos de blanqueo de capitales*, en «Ciencia policial: revista del Instituto de Estudios de Policía», nº 64 (julio/agosto), 2002, p. 101-111.

I. BERDUGO GÓMEZ DE LA TORRE & E.A. FABIÁN CAPARRÓS, *La «emancipación» del delito de blanqueo de capitales en el Derecho penal español (I)*, en «Diario La Ley», nº 7535, 2010.

J. BERNAL DEL CASTILLO, *El delito de blanqueo de capitales*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 299, 2009, p. 41-52.

S. BIAGI & P.T. GARCÍA AGUILAR & J.A. SOTO ESTRADA, *Rev Técnica. Impacto de los medios de comunicación*, en «Cengage learning», 2011.

I. BLANCO CORDERO, *Cobro de honorarios de origen delictivo y responsabilidad penal del abogado por el delito de blanqueo de capitales. La situación en Alemania tras la Sentencia del Tribunal Constitucional Alemán de 30 de marzo de 2004*, en «Anuario de la Facultad de Derecho de Ourense», nº 1, 2005, p. 13-48.

— *Eficacia del sistema de prevención del blanqueo de capitales. Estudio del cumplimiento normativo (compliance) desde una perspectiva criminológica*, en «Eguzkilore: Cuaderno del Instituto Vasco de Criminología», nº 23, 2009, p. 117-138.

— *El delito de blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, 4 ed., 2015

— *El delito fiscal como actividad delictiva previa del blanqueo de capitales*, en «Revista electrónica de ciencia penal y criminología», nº 13, 2011.

— *La lucha contra el blanqueo de capitales procedentes de las actividades delictivas en el marco de la Unión Europea*, en «Eguzkilore: Cuaderno del Instituto Vasco de Criminología», nº 15, 2001, p. 7-38.

— *Negocios socialmente adecuados y delito de blanqueo de capitales*, en «Anuario de derecho penal y ciencias penales», Tomo 50, Fasc/Mes 1-3, 1997, p. 263-292.

— *Responsabilidad penal de los empleados de banca por el blanqueo de capitales: (estudio particular de la omisión de la comunicación de las operaciones sospechosas de estar vinculadas al blanqueo de capitales)*, Comares, 1998

M.G. BOLDÓ PRATS, *Receptación y blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», Vol. 19, nº 147, 2011, p. 60-66.

R. BONDIGUEL, *La transposición en el derecho francés de la Directiva europea sobre blanqueo de capitales: consecuencias para abogados y otros profesionales del Derecho*, en «La Toga», nº 151, 2004, p. 50-51.

J. BONMATÍ MARTÍNEZ, *La nueva Ley de Prevención de Blanqueo de Capitales obligará a abogados y asesores a inscribirse en el Registro Mercantil*, en «Cont4bl3», nº 65, 2018, p. 16-18.

G. BRASSE, *Money Laundering - Who's been taken to the cleaners?*, en «Family law», Vol. 33, nº 7, 2003, p. 492-496.

D. BURROWS, *Money Laundering-Four Disclosures and a Privilege*, en «Family law», Vol. 34, nº 3, 2004, p. 210-212.

— *Proceeds of crime act 2002 - Money laundering*, en «Family law», Vol. 34, nº 2, 2004, p. 143-144.

M. BUSQUETS GALLEGU, *El secreto profesional de los abogados y la obligación de información en el marco de la Ley de blanqueo de capitales*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», nº 190, 2013, p. 32-36.

A.M. CABRÉ I CUTRINA, *Abogados y prevención del blanqueo de capitales: nuevas obligaciones*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», nº 148, 2010, p. 26-31.

D. CAIRNS & B.M. CREMADES SANZ-PASTOR, *Orden público transnacional en el arbitraje internacional: (cohecho, blanqueo de capitales y fraude contable)*, en «La Ley», nº 3, 2003, p. 1601-1612.

A. CALATAYUD SIERRA, *Blanqueo de capitales*, en «El notario del siglo XXI: revista del Colegio Notarial de Madrid», nº 26, 2009, p. 48-55.

— *La prevención del blanqueo de capitales*, en «La notaria», nº 2, 2010, p. 9-11.

J.M. CALDERÓN CARRERO, *Blanqueo de capitales, paraísos fiscales y sistema tributario*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 299, 2009, p. 19-30.

A. CALDERÓN CEREZO, *Análisis sustantivo del delito (I): prevención y represión del blanqueo de capitales*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 263-288.

L.F. CALDERÓN TELLO, *Bien jurídico protegido por los delitos de blanqueo: blanqueo y receptación*, en «Revista penal México», nº 11-12, 2016-2017, p. 13-37.

A. CALDER-SMITH, *Blanqueo en la ventanilla: El Banco de España investiga las oficinas de cambio de divisas*, en «Tribuna de actualidad», nº 602, 1999, p. 20-22.

C.D. CALIX VALLECILLO, *Actuaciones del agente encubierto en el ámbito del blanqueo de capitales*, en «Ciencia policial: revista del Instituto de Estudios de Policía», nº 64, 2002, p. 59-90.

J. CALVO VÉRGEZ, *La delimitación del tipo penal en el delito de blanqueo de capitales. Alcance de la figura del llamado «autoblanqueo»*, en «Actum fiscal», nº Extra 131, 2018, p. 3-14.

— *La necesaria conexión existente entre el delito fiscal y el delito de blanqueo de capitales: algunas consideraciones*, en «Forum fiscal: la revista tributaria de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa», nº 240, 2018.

J.A. CAMPÓN DOMÍNGUEZ, *El blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo como amenazas a la seguridad*, en «Cuadernos de la Guardia Civil: Revista de seguridad pública», nº 30, 2004, p. 119-144.

D. CAMPOS NAVAS, *La experiencia práctica de la Fiscalía Antidroga en las investigaciones de blanqueo de capitales*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 371-386.

R.C. CANCIO FERNÁNDEZ, *Naturaleza accesoria o adicional de la sanción de amonestación en el marco de las medidas de prevención del blanqueo de capitales a los efectos del recurso de casación*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 9, 2011, p. 45-50.

V. CARBONELL, *Prevención contra el blanqueo de capitales (AML)*, en «Datamation: la revista española de tecnología de la Información para empresa», nº 272, 2010, p. 22-23.

O.I. CARMONA, *El prosumidor. El actor comunicativo de la sociedad de la ubicuidad*, en «Palabra clave», 2008, vol. 11, no 1, p. 2

D. CARRIÓN MORILLO, *El lobo de Wall Street: A propósito del blanqueo de capitales y la evasión fiscal*, en «Revista Aranzadi de derecho de deporte y entretenimiento», nº 50, 2016, p. 525-536.

— *Una aproximación a los problemas actuales del blanqueo de capitales y el delito fiscal*, en «Revista de estudios jurídicos», nº 15, 2015, p. 1-14.

M.V. CARUSO FONTÁN, *Algunas consideraciones en torno a los límites de la unidad típica de acción en el delito de blanqueo de capitales*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 121, 2016, p. 1-16.

J.F. CASTILLO GARCÍA, *Jurisprudencia en materia de Derecho internacional público - Cooperación judicial internacional - Tráfico de drogas y blanqueo de capitales. Cooperación policial y judicial en materia penal. Escuchas telefónicas. Declaración por videoconferencia: Sentencia del Tribunal Supremo (Sala de lo Penal, Sección 1ª), de 6 de julio de 2009*, en «Revista española de derecho internacional», Vol. 62, nº 2, 2010, p. 193-196.

A. CASTRO MORENO, *Reflexiones críticas sobre las nuevas conductas de posesión y utilización en el delito blanqueo de capitales en la reforma del anteproyecto de 2008*, en «Diario La Ley», nº 7277, 2009.

C.A. CHAVES GALÁN, *El espacio financiero europeo como marco del problema del blanqueo de capitales*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 160, 1998, p. 21-34.

— *El problema de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales procedentes de actividades delictivas*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 121, 1995, p. 75-98.

— *La Directiva 91/308/CEE, del Consejo, de 10 de junio, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 162, 1998, p. 17-42.

— *La lucha contra el blanqueo de capitales en España*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 163-164, 1998, p. 87-118.

— *La lucha contra el blanqueo de capitales procedentes de actividades delictivas en el marco de la Unión Europea: Conceptos y perspectivas*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 159, 1998, p. 49-58.

— *Situación actual y perspectivas de futuro en torno a la lucha contra el blanqueo de capitales en la Unión Europea*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 165, 1998, p. 21-44.

J.A. CHOCLÁN MONTALVO, *Blanqueo de capitales y retribución del abogado: El pago de honorarios con cargo al patrimonio presuntamente criminal*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 53, 2008, p. 43-50.

M. COBO DEL ROSAL, *El extravagante delito de blanqueo de capitales imprudente*, en «Economist & Jurist», Vol. 13, nº 93, 2005, p. 52.

— *La recepción de las normas de la Comunidad Europea en la legislación penal contra el blanqueo de capitales*, en «Cuadernos de política criminal», nº 85, 2005, p. 59-68.

I. COCA VILA, *El abogado frente al blanqueo de capitales ¿Entre Escila y Caribdis?: Comentario a la sentencia del Tribunal Europeo de Derechos Humanos de 6 de diciembre de 2012 (TEDH 12323/11) Caso Michaud contra Francia*, en «Indret: Revista para el Análisis del Derecho», nº 4, 2013, p. 1-29.

M. COLMENERO MENÉNDEZ DE LUARCA, *Blanqueo de capitales: actos neutrales*, en «Estudios jurídicos», 2008.

M. CONTRERAS ENOS, *Blanqueo de capitales y honorarios del defensor en el Derecho alemán*, en «Indret: Revista para el Análisis del Derecho», nº 3, 2018.

J. CÓRDOBA RODA, *Abogacía, secreto profesional y blanqueo de capitales*, Marcial Pons, 2006

C. CORNEJO GARCÍA, *Blanqueo de capitales y financiación del terrorismo: Las recomendaciones como nueva forma de ejercer influencia en un contexto internacional marcado por la descomposición de las relaciones de poder*, en «Cuadernos de la Guardia Civil: Revista de seguridad pública», nº 50, 2015, p. 48-63.

G. CRISTOBAL, *¿Es realmente necesario para los despachos de abogados contar con un programa de prevención contra el blanqueo de capitales?*, en «Diario La Ley», nº 8783, 2016.

P. CRUZ-GUZMÁN FLORES, *Novedades prácticas introducidas por el Reglamento de la Ley 10/2010, de 28 de abril: Objetivo, prevenir el blanqueo de capitales*, en «Cooperativas agro-alimentarias», nº 22, 2014, p. 58-59.

H.L. CRUTCHER, *A note on the possible misuse of the Kolmogorov-Smirnov test*, en «Journal of Applied Meteorology», 1975, vol. 14, no 8, p. 1600-1603

M.A. CUMPLIDO TERCERO, *Crisis de la Iniciativa Mérida, nuevas técnicas de blanqueo de capitales del crimen organizado*, en «bie3: Boletín I.E.E.E.», nº 10, 2018, p. 1108-1138.

A.R. CURTIS, *Mass media influence on society*, en «Retrieved», 2012, vol. 4, no 02, p. 2015

Í. DAMBORENEA AGORRIA, *Secreto profesional del abogado y blanqueo de capitales (Cuestiones a partir de la Ley 19/1993)*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año nº 28, nº 116, 2009, p. 57-84.

D. DE ALFONSO LASO, *El abogado ante la comisión imprudente de blanqueo de capitales*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», nº 125, 2008, p. 32-38.

— *El abogado ante la comisión imprudente de blanqueo de capitales*, en «Diario La Ley», nº 7017-7020, 2008.

— *Los operadores jurídicos ante el delito de blanqueo de capitales (I)*, en «Consell obert», nº 240, 2009, p. 19-22.

— *Notas en torno a la reforma del blanqueo de capitales en el Código Penal*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», nº 156, 2011, p. 44-47.

M. DE CUERDA MARTÍN, *El fraude fiscal como delito previo al blanqueo de capitales*, en «Gabilex: Revista del Gabinete Jurídico de Castilla-La Mancha», nº 12, 2017, p. 93-175.

M. DE LA PARTE POLANCO, *El encubrimiento como elemento determinante del blanqueo de capitales STS, de 29 abril 2015*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 7, 2015, p. 151-153.

R. DE MOSTEYRÍN SAMPALO, *El delito de blanqueo de capitales a la luz de la normativa internacional sobre la materia*, en «Anuario de derecho penal y ciencias penales», Tomo 69, Fasc/Mes 1, 2016, p. 375-407.

E. DE PORRES ORTIZ DE URBINA, *Técnicas de blanqueo de capitales*, en «Estudios de derecho judicial», nº 73, 2005, p. 205-239.

F. DE QUINTO & J.C. PIQUÉ HERNÁNDEZ, *Instrucción de 10 de diciembre de 1999 de la Dirección General de los Registros y del Notariado, sobre obligaciones de los notarios y registradores de la propiedad y mercantiles en materia de prevención del blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», Vol. 8, nº 41, 2000, p. 72.

J.A. DEL CERRO ESTEBAN & I. BLANCO CORDERO, *Blanqueo de capitales*, en «Boletín del Ministerio de Justicia», Año 60, nº extra 2015, 2006, p. 73-88.

J.M. DEL CID GÓMEZ, *Implementar un sistema de prevención de blanqueo de capitales*, en «Harvard Deusto Finanzas y Contabilidad», nº 81, 2008, p. 68-80.

— *La prevención del blanqueo de capitales en las firmas de auditoría*, en «Auditores», nº 8, 2008, p. 38-41.

— *Las normas contra el blanqueo de capitales en el sector financiero internacional*, en «Boletín económico de ICE, Información Comercial Española», nº 2752, 2003, p. 15-22.

— *Prevención del blanqueo de capitales: un enfoque basado en el riesgo para contables externos y asesores fiscales*, en «Partida doble», nº 207, 2009, p. 74-81.

J. DEL OLMO GÁLVEZ, *El blanqueo desde la perspectiva del juez instructor*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 213-262.

M. DEL PESO RUIZ, *Protección de los datos de carácter personal en la nueva regulación de la prevención del blanqueo de capitales*, en «Datospersonales.org: La revista de la Agencia de Protección de Datos de la Comunidad de Madrid», nº 49, 2011.

B. DEL ROSAL BLASCO, *Delito fiscal y blanqueo de capitales: perspectivas ante la nueva reforma del tipo básico del delito fiscal*, en «Diario La Ley», nº 7997, 2013.



— *Delito fiscal y blanqueo de capitales: perspectivas ante la nueva reforma del tipo básico del delito fiscal*, en «Diario La Ley», nº 8017, 2013.

J. DEL-CARPIO-DELGADO, *Adquisición de bienes de procedencia delictiva: ¿decomiso o blanqueo de capitales?*, en «Revista General de Derecho Penal», nº 28, 2017.

— *La normativa internacional del blanqueo de capitales: análisis de su implementación en las legislaciones nacionales. España y Perú como caso de estudio*, en «Estudios penales y criminológicos», nº 35, 2015, p. 657-731.

— *La posesión y utilización como nuevas conductas en el delito de blanqueo de capitales*, en «Revista General de Derecho Penal», nº 15, 2011.

— *Sobre la delimitación entre el delito de blanqueo de capitales del art. 301.1 CP y la participación por título lucrativo del art. 122 CP: una primera aproximación*, en «Revista penal», nº 39, 2017, p. 31-49.

— *Sobre la necesaria interpretación y aplicación restrictiva del delito de blanqueo de capitales*, en «Indret: Revista para el Análisis del Derecho», nº 4, 2016.

C.D. DELGADO SANCHO, *El delito fiscal como delito antecedente del blanqueo de capitales*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 9, 2018.

— *La responsabilidad del asesor fiscal por blanqueo de capitales*, en «Revista técnica tributaria», nº 109, 2015, p. 31-64.

E. DELGADO & R. REPISO, *El impacto de las revistas de comunicación: comparando Google Scholar Metrics, Web of Science y Scopus*, en «Comunicar», 2013, vol. 21, no 41.

J.M. DÍAZ FRAILE (COORD.), *Legislación y jurisprudencia sobre prevención del blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, 2016

— *La identificación de los titulares reales de las sociedades en la Cuarta Directiva de prevención del blanqueo de capitales. El papel del Registro Mercantil*, en «Revista jurídica de Catalunya», Vol. 117, nº 1, 2018, p. 41-66.

J. DÍAZ-MAROTO Y VILLAREJO, *Algunas notas sobre el delito de blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho penal y criminología», nº Extra 1, 2000, p. 471-498.

— *El blanqueo de capitales en el derecho español*, Dykinson, 1999

L. DOCAVO ALBERTI, *Blanqueo de capitales (Sentencia del Tribunal de Justicia de las Comunidades Europeas de 26 de junio de 2007, Asunto C-305/05)*, en «Impuestos: Revista de doctrina, legislación y jurisprudencia», año nº 24, nº 2, 2008, p. 1-94.

M.J. DOLZ LAGO, *Absolución del delito de blanqueo: el contrabando de tabaco es una infracción administrativa no un delito*, en «Diario La Ley», nº 9115, 2018.

— *Blanqueo de capitales procedentes de delito de estafa: prueba indiciaria respecto del conocimiento del delito del que proceden los fondos objeto de blanqueo, interpretación del art. 120.3 CP*, en «Diario La Ley», nº 7919, 2012.

— *Síntesis jurisprudencial reciente (2014 a 2016) sobre el delito de blanqueo de capitales: tendencias*, en «Diario La Ley», nº 8774, 2016.

A. DOMÍNGUEZ PUNTAS, *Delito fiscal y blanqueo de capitales*, Santiago de Compostela : Francis Lefebvre, 2011

— *El blanqueo y la interferencia en la relación abogado-cliente (I)*, en «Crónica tributaria», nº 143, 2012, p. 99-124.

— *La naturaleza del delito fiscal. El delito fiscal como delito subyacente del delito de blanqueo de capitales. El autoblanqueo (I y II)*, en «Actum fiscal», nº 41-42, 2010, p. 72-96.

— *La naturaleza del delito fiscal. El delito fiscal como delito subyacente del delito de blanqueo de capitales. El autoblanqueo (III, IV y V)*, en «Actum fiscal», nº 47, 2011, p. 11-49.

— *Novedades en materia de lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Actum fiscal», nº 16, 2008, p. 34.

— *Novedades en materia de lucha contra el blanqueo de capitales (II)*, en «Actum fiscal», nº 28, 2009, p. 44.

— *Novedades en materia de lucha contra el blanqueo de capitales (III y IV). Los abogados y el blanqueo de capitales*, en «Actum fiscal», nº 31, 2009, p. 42-63.

— *Novedades en materia de lucha contra el blanqueo de capitales (V y VII). Los abogados y el blanqueo de capitales*, en «Actum fiscal», nº 34, 2009, p. 81-102.

A. DOMÍNGUEZ RUIZ DE HUIDOBRO, *Novedades en materia de blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año nº 26, nº 107, 2007, p. 276-278.

— *Novedades sobre medidas contra el blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año nº 25, nº 103, 2006, p. 311-314.

J. ESCRIBANO ÚBEDA-PORTUGUÉS, *Desarrollos normativos en Derecho internacional y europeo en materia de blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», Año nº 19, nº 218, 2008, p. 25-33.

— *La lucha contra el blanqueo de capitales a nivel internacional*, en «Tiempo de Gestión», Año 6, nº 9, 2010, p. 93-106.

V.M. ESPAÑA ALBA, *Bitcoin: un antes y un después en el blanqueo de capitales*, en «Diario La Ley», nº 8740, 2016.

D. ESPEJO NAVARRO, *El control interno sobre el blanqueo de capitales y la gestión de riesgos de fraude*, en «Auditoría interna: publicación periódica del Instituto de Auditores Internos de España», Año 23, nº 83, 2007, p. 15-16.

I. ESPEJO POYATO, *El delito fiscal como delito base del delito de blanqueo de capitales*, en «Estudios financieros. Revista de contabilidad y tributación: Comentarios, casos prácticos», nº 357, 2012, p. 39-60.

C. ESPÍN GUTIÉRREZ, *Informe de la Comisión de la Unión Europea sobre el blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año nº 14, nº 58, 1995, p. 550-551.

M. ESPINOSA LABELLA, *El blanqueo de capitales en la normativa europea, en el derecho español y en la jurisprudencia*, en «Revista de derecho y proceso penal», nº 23, 2010, p. 51-67.

J.I. ESQUIVIAS JARAMILLO, *Blanqueo de capitales. Autoblanqueo*, en «CEF Legal: revista práctica de derecho. Comentarios y casos prácticos», nº 193, 2017.

E.A. FABIÁN CAPARRÓS, *Algunas observaciones sobre el blanqueo imprudente de capitales (aspectos doctrinales y jurisprudenciales)*, en «Iustitia», nº 8, 2010, p. 59-86.

— *Consideraciones dogmáticas y político-criminales sobre el blanqueo imprudente de capitales*, en «Revista General de Derecho Penal», nº 16, 2011.

— *El delito de blanqueo de capitales*, Editorial Constitución y Leyes, COLEX, 1998

P. FARALDO-CABANA, *Antes y después de la tipificación expresa del autoblanqueo de capitales*, en «Estudios penales y criminológicos», nº 34, 2014, p. 41-79.

B.J. FEIR-WALSH & L.E. TOOTHAKER, *An empirical comparison of the ANOVA F-test, normal scores test and Kruskal-Wallis test under violation of assumptions*, en «Educational and Psychological Measurement», 1974, vol. 34, no 4, p. 789-799

C. FEO ACEVEDO & O. FEO ISTÚRIZ, *Impacto de los medios de comunicación en la salud pública*, «en Saúde em debate», 2013, vol. 37, p. 84-95.

D. FERNÁNDEZ BERMEJO, *El abogado ante el blanqueo de capitales y el secreto profesional*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 8, 2017, p. 199-229.

— *El delito previo al delito de blanqueo de capitales, ¿concurso de delitos o agotamiento del delito antecedente?*, en «Revista General de Derecho Penal», nº 28, 2017.

— *En torno al concepto del blanqueo de capitales: evolución normativa y análisis del fenómeno desde el derecho penal*, en «Anuario de derecho penal y ciencias penales», Tomo 69, Fasc/Mes 1, 2016, p. 211-276.

J.A. FERNÁNDEZ CRUZ, *La “Empresa Criminal”: los “delitos de comercio ilícito” como factor en la aparición del fenómeno del “blanqueo de capitales”*, en «Revista de Estudios Criminológicos y Penitenciarios», nº 5, 2002, p. 85.

J. FERNÁNDEZ DE CEVALLOS Y TORRES & E.A. FABIÁN CAPARRÓS (PR.), *Blanqueo de capitales y principio de lesividad*, Ratio Legis, 2014

A. FERNÁNDEZ DÍAZ, *Nota sobre la obra Blanqueo de capitales (2 tomos), de Alejandro Peláez Ruiz-Fornells*, en «Revista española de control externo», Vol. 16, nº 46, 2014, p. 223-233.

M. FERNÁNDEZ JUNQUERA, *Defraudación fiscal, blanqueo de capitales y regularización fiscal*, en «Civitas. Revista española de derecho financiero», nº 155, 2012, p. 21-39.

J.L. FERNÁNDEZ LOZANO, *Blanqueo de capitales: especial consideración de las obligaciones de los profesionales y empresarios que intervienen en el sector inmobiliario*, en «La notaria», nº 16, 2005, p. 137-176.

J.G. FERNÁNDEZ TERUELO, *El nuevo modelo de reacción penal frente al blanqueo de capitales: los nuevos tipos de blanqueo, la ampliación del comiso y la integración del blanqueo en el modelo de responsabilidad penal de las empresas*, en «Diario La Ley», nº 7657, 2011.

G. FERNÁNDEZ-ESPINAR, *La iuspositivación ex novo de la prevención del blanqueo de capitales al amparo de la Ley 19/1993 de 28 de diciembre*, en «La Ley», nº 3, 1994, p. 1042-1050.

S.P. FERNÁNDEZ & S.P. DÍAZ, *Asociación de variables cualitativas: test de Chi-cuadrado*, en «Metodología de la Investigación», 2004, vol. 1, p. 5

J.C. FERRÉ OLIVÉ, *Una nueva trilogía en Derecho Penal Tributario: fraude, regularización y blanqueo de capitales*, en «Estudios financieros. Revista de contabilidad y tributación: Comentarios, casos prácticos», nº 372, 2014, p. 41-82.

J.M. FERRO VEIGA, *Perspectivas del “delito de cuello blanco” en la Administración Local como nexo entre el blanqueo de capital, el delito contable y el sector inmobiliario: Caso Marbella*, en «Lex nova: La revista», nº 50, 2007, p. 38-39.

R.A. FISHER, *On the interpretation of  $\chi^2$  from contingency tables, and the calculation of P*, en «Journal of the Royal Statistical Society», 1922, vol. 85, no 1, p. 87-94

— *Statistical methods for research workers*, en «Breakthroughs in statistics. Springer, New York, NY», 1992. p. 66-70

A.R. FLORES MARTÍN, *La lucha contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo tras la adhesión de España a la UE*, en «RUE: Revista universitaria europea», nº 26, 2017, p. 91-120.

E. FOSTER, *Anti-Money Laundering: The 2007 Regulations*, en «Family law», Vol. 38, nº 3, 2008, pág. 225.

L.E. FRANK, *Nuevos valores críticos del estadístico de Kolmogorov-Smirnov para múltiples muestras de distinto tamaño. New critical values for the Kolmogorov-Smirnov statistic test for multiple samples of different size*, en «Revista de la Facultad de Agronomía», Vol.30, no.1-2 (2010). p.75-80.

E. FREYER, *Case Studies on Globalisation and Money Laundering*, en «Revista de economía y estadística», Vol. 46, nº 2, 2008, p. 145-166.

J. FRUTOS, *La prevención del blanqueo de capitales y las herramientas informáticas: hacia la mejora de la eficacia y la eficiencia*, en «Cont4bl3», nº 47, 2013, p. 25-27.

J.M. FUGARDO ESTIVILL, *En torno a las profesiones jurídicas y la obligación de informar de cualquier hecho en materia de legislación sobre blanqueo de capitales*, en «La notaria», nº 45, 2007, p. 105-179.

H. GALÁN CASTELLANOS, *Narcotráfico y blanqueo de capitales: un problema internacional*, en «Anuario da Facultade de Dereito da Universidade da Coruña», nº 4, 2000, p. 213-226.

R.M. GALÁN SÁNCHEZ, *Reseña de legislación. Medidas fiscales contra la crisis: Prevención del blanqueo de capitales y fraude fiscal*, en «Derecho de los negocios», Año nº 21, nº 240, 2010, p. 54.

M.A. GÁLVEZ KRÜGER, *Las directivas europeas sobre blanqueo de capitales y el secreto profesional de los abogados*, en «IUS ET VERITAS: Revista de la Asociación IUS ET VERITAS», nº 36, 2008, p. 484-499.

A. GAMARRA VIZCAYNO, *El blanqueo de capitales, medidas de control interno para su prevención*, en «Seguritecnia», nº 303, 2005, p. 66-68.

— *La prevención del blanqueo de capitales en la Unión Europea: directivas*, en «Seguritecnia», nº 300 (oct), 2004, p. 70-72.

J.A. GARCÍA BAÑUELOS, *El delito fiscal como actividad delictiva previa del delito de blanqueo de capitales*, en «Quincena fiscal», nº 1-2, 2015, p. 93-110.

E. GARCÍA CUETO, *Conclusiones del Congreso de la Unión Internacional del Notariado sobre el blanqueo de capitales. Reseñas de Derecho comparado*, en «La notaria», nº 2, 2010, p. 70-73.

C. GARCÍA DÍEZ & FRANCISCO JOSÉ LÓPEZ RUIZ & COVADONGA MALLADA FERNÁNDEZ (COORD.), *Guía práctica de prevención del blanqueo de capitales*, LEX NOVA, 2015

D. GARCÍA MAGNA & A.I. CEREZO DOMÍNGUEZ, *Tratamiento del blanqueo de capitales por la prensa escrita: Análisis descriptivo y valorativo*, en «Revista electrónica de ciencia penal y criminología», nº 13, 2011, p. 1-26.

F.J. GARCÍA MÁS, *Colaboración del notario con el Estado ante los nuevos desafíos de la sociedad: transparencia de los mercados financieros, blanqueo de capitales, urbanismo y medio ambiente. Otras posibilidades*, en «Revista jurídica del notariado», nº extra 11, 2010, p. 9-84.

J.J. GARCÍA PÉREZ, *La prueba en el delito de blanqueo de capitales: aspectos prácticos (I)*, en «Diario La Ley», nº 7177, 2009.

F. GARCÍA PRATS (DIR.), *Intercambio de información, blanqueo de capitales y lucha contra el fraude fiscal*, Ministerio de Economía y Hacienda, Instituto de Estudios Fiscales, 2014

J. GARCÍA SAN MARTÍN, *La concreción del delito antecedente en el blanqueo de capitales (I)*, en «Diario La Ley», nº 8587, 2015.

A.M. GARCÍA-MONCÓ, *Blanqueo de capitales: régimen general y especial referencia a las obligaciones de los asesores fiscales*, en «Gaceta fiscal», nº 326, 2013, p. 47-63.

— *Las obligaciones de información de las empresas en materia tributaria y en el ámbito de la legislación sobre blanqueo de capitales*, en «Gaceta fiscal», nº 323, 2012, p. 60-74.

I. GARCÍA-OVIES SARANDESES, *Algunas consideraciones en torno a la responsabilidad de los asesores fiscales en el blanqueo de capitales*, en «Revista técnica tributaria», nº 100, 2013, p. 35-54.

G. GARITAONAINDIA TUTOR, *Obligación de información sobre cuentas y valores en el extranjero. Circular 4/2012, sobre las Normas para la comunicación de las transacciones económicas y saldos de activos y pasivos financieros con el exterior. Limitación del pago en efectivo. Informe contra el blanqueo de capitales. No explicación en Álava de la amnistía fiscal*, en «Forum fiscal de Alava», Mes 143, 2012, p. 13-28.

B. GARZÓN, *Cooperación jurídica internacional en el ámbito del blanqueo de dinero y espacio de seguridad, libertad y justicia en la Unión Europea*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 417-444.

M. GELY, *Tax Offences: The Hidden Face of Money Laundering?*, en «Intertax», Vol. 31, nº 10, 2003, p. 328-349.

J. GIL DE LA FUENTE, *La criminalidad organizada y el delito de asociación ilícita: referencia al delito de blanqueo de capitales*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 20, 2005, p. 27-36.

X. GIL PECHARROMÁN, *El fútbol, punto de mira del blanqueo de capitales*, en «Escritura pública», nº 60, 2009, p. 42-44.

J. GIMÉNEZ GARCÍA, *La prueba indiciaria y el delito de blanqueo de capitales*, en «Estudios jurídicos», nº 2006, 2006.

G. GÓMEZ DE LIAÑO POLO, *Blanqueo de dinero, libre circulación de capitales y su control*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 299, 2009, p. 31-39.

D.J. GÓMEZ INIESTA, *El delito de blanqueo de capitales en derecho español*, Cedecs, 1997

— *Estafa y blanqueo de dinero a través de Internet*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 105, 2013, p. 4.

V. GÓMEZ MARTÍN, *Evasión de divisas a paraísos fiscales: ¿delito fiscal y blanqueo de capitales?*, en «Economist & Jurist», Vol. 18, nº 143, 2010, p. 64-68.

J.M. GÓMEZ PORRÚA, *Cumplimiento de determinadas obligaciones de los notarios en el ámbito de la prevención del blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», Año nº 19, nº 211, 2008.

J.A. GÓMEZ REQUENA, *Blanqueo de capitales y abogacía. Una visión desde el ejercicio profesional*, en «Revista de derecho y proceso penal», nº 42, 2016, p. 81-107.

S. GÓMEZ RODRÍGUEZ, *El ignorado valor añadido de los departamentos de Seguridad de casinos y salas de juego: Herramienta clave para la prevención efectiva del blanqueo de capitales*, en «Seguritecnia», nº 395, 2013, p. 74-78.

O.T. GÓMEZ. *Una aplicación de la prueba chi cuadrado con SPSS*, en «Industrial data», 2008, vol. 11, no 1, p. 73-77.

J. GÓMEZ-FERRER RINCÓN, *La prevención del blanqueo de capitales en las entidades aseguradoras, las gestoras y los corredores de seguros*, Fundación Mapfre, D.L, 2010

— *Perspectivas de futuro en la prevención del blanqueo de capitales*, en «Gerencia de riesgos y seguros», Año 28, nº 109, 2011, p. 28-39.

M.I. GONZÁLEZ PASCUAL, *Secreto profesional de los abogados y blanqueo de capitales: la normativa de la Unión ante el TEDH. Comentario a la Sentencia Michaud contra Francia de 6 de diciembre de 2012*, en «Revista española de derecho constitucional», Año nº 34, nº 101, 2014, p. 381-404.

S. GONZÁLEZ, *Las tipologías del blanqueo en España (III): investigaciones policiales sobre blanqueo de dinero y problemática más frecuente*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 105-126.

N. GONZÁLEZ-CUÉLLAR SERRANO, *Blanqueo de capitales y secreto profesional del abogado (I)*, en «Actualidad jurídica Aranzadi», nº 546, 2002, p. 1-4.

— *Blanqueo de capitales y secreto profesional del abogado (II)*, en «Actualidad jurídica Aranzadi», nº 547, 2002, p. 1-7.

I. GORDILLO ÁLVAREZ-VALDÉS, *Blanqueo de capitales procedente de los delitos de tráfico ilegal de drogas*, en «Estudios jurídicos», nº 2007, 2007.

- J. GUALLAR & E. ABADAL & L. CODINA, *Sistemas de acceso a la información de prensa digital: tipología y evolución*, en «Investigación bibliotecológica», 2013, vol. 27, no 61, p. 29-52.
- A. GUILARTE GUTIÉRREZ, *Aprobada la nueva directiva europea contra el blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año nº 25, nº 101, 2006, p. 245-246.
- M. GUIRAO PARGA, *La prevención del blanqueo de capitales en el sector del capital-riesgo*, en «Revista española de capital riesgo», nº 2, 2007, p. 77-94.
- A. GURREA CHALÉ, *Prevención del blanqueo de capitales. Responsabilidad de los auditores y asesores fiscales*, en «Técnica económica: administración y dirección de empresas», nº 173, 2003, p. 12-18.
- M. GUTIÉRREZ LOUSA, *La libre circulación de capitales: implicaciones para las Administraciones tributarias de los países miembros de la Unión Europea*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 299, 2009, p. 7-18.
- M. GUTIÉRREZ RODRÍGUEZ, *Acelerar primero para frenar después: la búsqueda de criterios restrictivos en la interpretación del delito de blanqueo de capitales*, en «Revista General de Derecho Penal», nº 24, 2015.
- Z. HANUSZ & J. TARASIŃSKA, *Normalization of the Kolmogorov–Smirnov and Shapiro–Wilk tests of normality*, en «Biometrical Letters», 2015, vol. 52, no 2, p. 85-93.
- M. HERNÁNDEZ LORES, *El blanqueo de capitales: fuentes de financiación*, en «Ciencia policial: revista del Instituto de Estudios de Policía», nº 63 (mayo/junio), 2002, p. 63-82.
- M. HERNÁNDEZ MANCHA, *La colaboración registral en la prevención del blanqueo de capitales*, en «El Cronista del Estado Social y Democrático de Derecho», nº 20, 2011, p. 74-81.
- J. HERNÁNDEZ VIGUERAS, *El problema político del blanqueo del dinero sucio y los paraísos fiscales*, en «Temas para el debate», nº 182 (Enero), 2010, p. 56-58.
- *La prevención del blanqueo de capitales, todo un reto*, en «Temas para el debate», nº 132 (nov.), 2005, p. 10-12.
- *Sociedad offshore, blanqueo de capitales y evasión fiscal*, en «Cambio 16», nº 1743 (MAY 2), 2005, p. 28-29.
- M. HERNÁNDEZ, *Un paso más en la lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Técnica contable y financiera», nº 11, 2018, p. 25-26.
- F.J. HERREROS BASTERO, *Ley de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo. Aplicación a los abogados Ley 10/2010, de 28 de abril*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 9 (enero 2012), 2012, p. 125-146.



— *Reflexiones de un Abogado frente al blanqueo de capitales. (STJCE de 26 de junio de 2007)*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 297, 2009, p. 35-46.

A.L. HIDALGO, *El titular: manual de titulación periodística*, en «Comunicación Social», 2001.

R.A. HIEBERT & S. GIBBONS, *Exploring mass media for a changing world*, en «Routledge», 2017

H. HU & J.JH. ZHU, *Social networks, mass media and public opinions*, en «Journal of Economic Interaction and Coordination», 2017, vol. 12, no 2, p. 393-411

M.I. HUERTA VIESCA, *Práctica y crítica de las obligaciones de las entidades de crédito respecto de sus clientes en prevención del blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año nº 29, nº 117, 2010, p. 117-140.

N. IBARRA GONZÁLEZ & R. GARCÍA GALLARDO, *MERCADO INTERIOR. Comisión Europea: Medidas respecto a los derechos de los accionistas y el blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», nº 236, 2010, p. 42-43.

— *Mercado Interior. La Comisión Europea interviene para que España aplique la legislación sobre blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», nº 222, 2009, p. 39.

— *Mercado Interior. La Comisión Europea toma medidas contra España en la lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», nº 231, 2009, p. 54-55.

R.L. IMAN & J.M. DAVENPORT, *New approximations to the exact distribution of the Kruskal-Wallis test statistic*, en «Communications in Statistics-theory and methods», 1976, vol. 5, no 14, p. 1335-1348.

J.A. ITURRIAGA MIÑÓN, *Gestión de riesgos: la prevención del blanqueo de capitales*, en «Revista APD: Asociación para el Progreso de la Dirección», nº 228, 2008, p. 64-67.

A. JAVIER TAPIA HERMIDA, *La diligencia exigible a las entidades de crédito respecto de otras entidades financieras en la prevención del blanqueo de capitales y la financiación de terrorismo: STJUE 10 de marzo de 2016, Asunto C-235/14: Safe Interenvíos, S.A. v. Liberbank, S.A, Banco de Sabadell, S.A. y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A*, en «La Ley Unión Europea», nº 43, 2016.

C. JIMÉNEZ GALLEGU, *Examen de la normativa de prevención del blanqueo de capitales*, en «RJIB. Revista jurídica de les Illes Balears», nº 13, 2015, p. 9-35.

F. JIMÉNEZ GARCÍA, *Blanqueo de capitales y Derecho internacional*, en «Eunomía: Revista en Cultura de la Legalidad», nº 10, 2016, p. 216-230.

— *La prevención y lucha contra el blanqueo de capitales y la corrupción: interacciones evolutivas en un derecho internacional global*, Comares, 2015

M. JIMÉNEZ RAMOS, *El blanqueo de capitales y los delitos contra la salud pública*, en «Manuales de formación continuada», nº 37, 2006, p. 165-216.

S. JIMÉNEZ RODRÍGUEZ, *La incorporación al derecho español de la Directiva Europea sobre Blanqueo de Capitales: nuevas obligaciones para los abogados y otros profesionales del Derecho*, en «La Toga», nº 150, 2004, p. 87-89.

C. JIMÉNEZ VILLAREJO, *La delincuencia económica: blanqueo de capitales*, en «Revista del Ministerio Fiscal», nº 9, 2001, p. 313-332.

F. JIMENO FERNÁNDEZ, *Aspectos esenciales del blanqueo de capitales en el ámbito internacional y comunitario y su transposición al Derecho interno*, en «La Ley», nº 5, 2004, p. 1505-1515.

J.E. JORGE, *IMPACTO DE LOS MEDIOS DE COMUNICACIÓN SOBRE EL INTERÉS Y EL ACTIVISMO POLÍTICO DE LOS ARGENTINOS Un análisis a partir de encuestas nacionales y regionales*, en «Question», 2010, vol. 1, no 27

X. JOVÉ, *Nuevo Reglamento de Prevención de Blanqueos de Capitales*, en «Cont4b13», nº 50, 2014, p. 28-30.

H-J. KANG. *A Study on the Determinant Factors of Newspaper Headlines: Focused on News Influence Variables, Editor's Role Orientation and Professionalism*, en «Journal of Digital Convergence», 2012, vol. 10, no 8, p. 347-365.

G. LABATUT SERER, *Auditoría de cuentas y blanqueo de capitales*, en «Revista contable», nº 25, 2014, p. 103-113.

— *Normas internacionales de auditoría aplicables a España (NIA- ES) Y prevención en blanqueo de capitales y FT*, en «Revista contable», nº 36, 2015, p. 78-91.

D. LANGLOIS, *The Revision of the EU framework on the prevention of money laundering*, en «Eucrim: the European Criminal Law Associations' fórum», nº 3, 2013, p. 96-98.

A. LEE, *Asia's anti-money laundering focus sharpens*, en «International financial law review», Vol. 34, nº 23, 2015.

P. LEWISCH, *Money laundering laws as a political instrument: the social cost of arbitrary money laundering enforcement*, en «European journal of law and economics», Vol. 26, nº 3, 2008, p. 405-417.

H.W. LILLIEFORS, *On the Kolmogorov-Smirnov test for normality with mean and variance unknown*, en «Journal of the American statistical Association», 1967, vol. 62, no 318, p. 399-402.

J. LINARES, et al. *Periodismo en Bases de Datos y Buscabilidad de la Información: protocolo de análisis*, en «Hipertext. net: Revista Académica sobre Documentación Digital y Comunicación Interactiva», 2016, no 14.

P. LLANEZA, *El derecho de acceso a los datos de carácter personal contenidos en los ficheros relativos a la prevención del blanqueo de capitales*, en «Revista española de protección de datos», nº 3, 2007, p. 263-279.

L.M. LOMBARDERO EXPÓSITO, *Las empresas y los profesionales ante la legislación de prevención del blanqueo de capitales*, en «Seguritecnia», nº 350, 2009, p. 142-146.

— *Ley 10/2010, de 28 de abril, de Prevención del Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo*, en «Quincena fiscal», nº 13, 2010, p. 15-29.

A.A. LONGO MARTÍNEZ, *El Reglamento del Blanqueo de Capitales y la actuación notarial*, en «La notaria», nº 2, 2014, p. 84-97.

J. LÓPEZ BARJA DE QUIROGA, *Los actos copenados y el delito de blanqueo de capitales*, en «Revista de derecho y proceso penal», nº 35, 2014, p. 95-124.

R. LÓPEZ BRACEROS, *Instrucción de 10 de diciembre de 1999, de la dirección general de los registros y del notariado, sobre obligaciones de los notarios y registradores de la propiedad y mercantiles en materia de prevención del blanqueo de capitales*, en «Cuadernos de derecho y comercio», nº 31, 2000, p. 253-260.

C.M. LÓPEZ ESPADAFOR & L.M. LOMBARDERO EXPÓSITO, *Revisión de la problemática de los paraísos fiscales y su incidencia en el blanqueo de capitales*, en «Estudios financieros. Revista de contabilidad y tributación: Comentarios, casos prácticos», nº 323, 2010, p. 5-54.

F.J. LÓPEZ FARRÉ, *Luchar contra el blanqueo de capitales*, en «Observatorio inmobiliario y de la construcción», nº 6, 2006, p. 42-47.

F.J. LÓPEZ RUIZ, *Novedades de la transposición de la tercera directiva sobre prevención del blanqueo de capitales*, en «Banca y finanzas: Revista profesional de gestión financiera», nº 126, 2008, p. 43-44.

L.M. LÓPEZ SANZ-ARANGUEZ, *La intervención y actuación de la Fiscalía especial para la represión de los delitos económicos relacionados con la corrupción en el delito de blanqueo de capitales*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 387-416.

A. LOZANO MANEIRO, *La normativa comunitaria sobre el blanqueo de capitales*, en «Unión Europea Aranzadi», Vol. 29, nº 7, 2002, p. 5-12.

E. LUZÓN CAMPOS, *Blanqueo de cuotas defraudadas y la paradoja McFly*, en «Diario La Ley», nº 7818, 2012.

C. MALLADA FERNÁNDEZ, *El delito fiscal como delito previo del blanqueo de capitales*, en «Quincena fiscal», nº 10, 2012, p. 39-51.

— *El uso de las nuevas tecnologías como método de blanqueo de capitales*, en «Revista penal», nº 31, 2013, p. 161-170.

— *La normativa preventiva del blanqueo de capitales (ley 19/1993) y los nuevos límites del secreto profesional de abogados y asesores fiscales*, en «Nueva fiscalidad», nº 5, 2009, p. 83-121.

V. MAMBRILLA RIVERA, *Informe de la Comisión al Parlamento Europeo y al Consejo. sobre la aplicación de la Directiva 2005/60/CE, reactiva a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales y para la financiación del terrorismo*, en «Revista de derecho de sociedades», nº 39, 2012, p. 485-488.

A. MANJÓN-CABEZA OLMEDA, *Un matrimonio de conveniencia: blanqueo de capitales y delito fiscal*, en «Revista de Derecho Penal», nº 37, 2012, p. 9-41.

T. MANSO PORTO, *El blanqueo de capitales entre la dogmática y la política criminal internacional: resultados desde una perspectiva de derecho comparado*, en «Estudios penales y criminológicos», nº 31, 2011, p. 305-324.

J. MAÑERU LÓPEZ, *Anteproyecto de la nueva ley de Prevención del Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo*, en «Seguritecnia», nº 356, 2009, p. 112-118.

— *El blanqueo de capitales, en permanente evolución*, en «Seguritecnia», nº 302, 2004, p. 84-87.

— *El incumplimiento de la Ley de Prevención del Blanqueo de Capitales conlleva sanciones (I)*, en «Seguritecnia», nº 354, 2009, p. 106-110.

— *El servicio ejecutivo de la comisión de prevención del blanqueo de capitales (SEPBLAC)*, en «Seguritecnia», nº 300 (oct), 2004, p. 64-68.

— *En la actividad delictiva del blanqueo de capitales: algunos “modus operandi”*, en «Seguritecnia», nº 347, 2008, p. 152-158.

— *En la prevención del blanqueo de capitales la identificación es una necesidad evidente*, en «Seguritecnia», nº 345, 2008, p. 132-139.

— *En la prevención del blanqueo de capitales, el papel del supervisor*, en «Seguritecnia», nº 303, 2005, p. 60-64.

— *En la prevención del blanqueo de capitales, obligaciones de los notarios*, en «Seguritecnia», nº 362, 2010, p. 171-173.

— *En la prevención del blanqueo de capitales: El informe de experto externo (II)*, en «Seguritecnia», nº 337, 2008, p. 122-131.

— *En la prevención del blanqueo de capitales: El informe de experto externo (y III)*, en «Seguritecnia», nº 338, 2008, p. 234-244.

— *En la prevención del Blanqueo de Capitales: la detección y comunicación de operaciones sospechosas*, en «Seguritecnia», nº 344, 2008, p. 126-127.

- *En la prevención del blanqueo de capitales: obligaciones de fundaciones y asociaciones*, en «Seguritecnia», nº 358, 2009, p. 114-118.
- *En la prevención del blanqueo de capitales: relación entre delincuencia y drogas*, en «Seguritecnia», nº 359, 2009, p. 176-180.
- *Es necesaria la implicación del consejo de administración, órgano de administración o principal órgano directivo en la lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Seguritecnia», nº 340, 2008, p. 78-86.
- *Evolución de la normativa para combatir el blanqueo de capitales*, en «Seguritecnia», nº 341, 2008, p. 132-138.
- *Evolución de la prevención del blanqueo de capitales y la financiación de l terrorismo*, en «Seguritecnia», nº 360, 2010, p. 120-123.
- *La actividad formativa en la nueva legislación de prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo (I)*, en «Seguritecnia», nº 370, 2010, p. 144-146.
- *La actividad formativa en la nueva legislación de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo (yII)*, en «Seguritecnia», nº 371, 2011, p. 100-102.
- *La Función de Seguridad en la prevención del blanqueo de capitales y al financiación del terrorismo*, en «Seguritecnia», nº 372, 2011, p. 92-94.
- *La Ley de Prevención del Blanqueo de Capitales sigue sin desarrollo reglamentario*, en «Seguritecnia», nº 381, 2011, p. 129-131.
- *La ley de Prevención del Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo, ¿en punto muerto?*, en «Seguritecnia», nº 377, 2011, p. 103-106.
- *La lucha contra el blanqueo de capitales debe continuar siendo prioritaria*, en «Seguritecnia», nº 383, 2012, p. 200-201.
- *La lucha contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo en España*, en «Seguritecnia», nº 343, 2008, p. 56-63.
- *La lucha contra el blanqueo de capitales: nueva normativa*, en «Seguritecnia», nº 301 (nov), 2004, p. 94-96.
- *La prevención del blanqueo de capitales en las entidades aseguradoras*, en «Seguritecnia», nº 368, 2010, p. 75-79.
- *Ley de prevención del Blanqueo de Capitales: examen especial de operaciones*, en «Seguritecnia», nº 379, 2011, p. 139-143.
- *Nueva Ley de Prevención del Blanqueo de Capitales*, en «Seguritecnia», nº 366, 2010, p. 102-104.
- *Panorámica actual de la lucha contra el blanqueo de capitales en España*, en «Seguritecnia», nº 339, 2008, p. 258-264.

— *Prevención del blanqueo de capitales. Actualización legislativa: calidad de la información y formación*, en «Seguritecnia», nº 299 (sep.), 2004, p. 20-24.

— *Prevención del blanqueo de capitales: Comunicaciones de operaciones sospechosas (I)*, en «Seguritecnia», nº 352, 2009, p. 126-130.

— *Prevención del blanqueo de capitales: Comunicaciones de operaciones sospechosas (II)*, en «Seguritecnia», nº Extra 353, 2009, p. 132-134.

— *Prevención del blanqueo de capitales: Envío de dinero*, en «Seguritecnia», nº 374, 2011, p. 116-119.

— *Prevenir el blanqueo de capitales: El riesgo de blanqueo en el sector inmobiliario*, en «Seguritecnia», nº 342, 2008, p. 142-150.

— *Proyecto de ley de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo*, en «Seguritecnia», nº 361, 2010, p. 262-265.

L.A. MARCO ARCALÁ, *Directiva (UE) 2015/849 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2015, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo, y por la que se modifica el Reglamento*, en «Ars Iuris Salmanticensis: AIS : revista europea e iberoamericana de pensamiento y análisis de derecho, ciencia política y criminología», Vol. 3, nº 2, 2015, p. 258-265.

C. MARTELL PÉREZ-ALCALDE, *El Delito del blanqueo de capitales*, en «Revista jurídica de Catalunya», Vol. 110, nº 4, 2011, p. 1047-1056.

I. MARTÍN BARBERO, *Delincuencia económica, blanqueo de capitales e inteligencia financiera*, en «Boletín económico de ICE, Información Comercial Española», nº 2808, 2004, p. 25-34.

E. MARTÍN BARRAGÁN, *Tecnología y medios de pago: Prevención de blanqueo de capitales y pagos transfronterizos*, en «El Exportador», nº 102, 2006, p. 46.

A.J. MARTÍN MARTÍN, *Jurisprudencia reciente sobre el delito de blanqueo de capitales*, en «Revista crítica de derecho inmobiliario», nº 720, 2010, p. 1943-1983.

J.B. MARTÍN QUERALT, *La evolución jurisprudencial acerca de la conexión entre el delito fiscal y el delito de blanqueo de capitales*, en «Carta tributaria. Revista de opinión», nº 22, 2017, p. 33-36.

— *La idoneidad del delito de defraudación tributaria como presupuesto del delito de blanqueo de capitales. Una cuestión inquietante*, en «Tribuna Fiscal: Revista Tributaria y Financiera», nº 266, 2013, p. 4-8.

O. MARTÍN SAGRADO, *La determinación del bien jurídico protegido por el delito de blanqueo de capitales y el autoblanqueo: Un debate que no cesa*, en «Boletín del Ministerio de Justicia», Año 72, nº 2206, 2018, p. 1-35.

— *Principio de Justicia Universal y Blanqueo de Capitales: dificultades interpretativas derivadas de la deficiente técnica legislativa*, en «Diario La Ley», nº 8978, 2017.

B. MARTÍN, *El tratamiento de datos personales amparado en el interés legítimo en el marco del régimen especial de protección de datos de la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo («LPBC»)*, en «Diario La Ley», nº 8153, 2013.

J.A.M. MARTÍN *El reto de la prevención del blanqueo de capitales en un mundo globalizado = The challenge of money laundering prevention in a global world*, en «Revista de Derecho de la UNED (RDUNED) », 2013, no 12

A.M. MARTÍNEZ ARIAS, *La prevención del blanqueo de capitales en el ámbito de la Auditoría de Cuentas*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 299, 2009, p. 67-81.

A. MARTÍNEZ ARRIETA, *Blanqueo de capitales*, en «Cuadernos de derecho judicial», nº 2, 2001, p. 371-404.

J. MARTÍNEZ CARRASCOSA, *Prevención y lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Escritura pública», nº 64, 2010, p. 6-12.

D. MARTÍNEZ EGAÑA, *El delito fiscal y el delito de blanqueo de capitales en Alemania*, en «Crónica tributaria», nº 141, 2011, p. 149-177.

C. MARTÍNEZ TOMÁS, *Riesgos en el blanqueo de capitales*, en «Auditoría interna: publicación periódica del Instituto de Auditores Internos de España», Año 22, nº 76, 2006, p. 24-28.

F. MARTÍNEZ VÁZQUEZ, *La lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Anales de la Academia Matritense del Notariado», Tomo 54, 2013-2014, p. 151-168.

M. MARTÍNEZ & W.P. FRÍAS & D. SOLANO, *Impacto de los medios masivos de comunicación en la dinámica familiar*, en «Cultura Educación y Sociedad», 2011, vol. 2, no 1.

J.L. MARTÍNEZ-CARANDE CORRAL, *La conservación de documentos en el nuevo reglamento de prevención del blanqueo de capitales: el artículo 29 del Real Decreto 304/2014, una puerta al caos documental*, en «Diario La Ley», nº 8354, 2014.

Á. MATALLÍN EVANGELIO, *Blanqueo de capitales y principios penales*, en «Teoría y derecho: revista de pensamiento jurídico», nº 24, 2018, p. 272-303.

— *El “autoblanqueo” de capitales*, en «Revista General de Derecho Penal», nº 20, 2013.

J.A. MATEOS MARTÍN, *El reto de la prevención del blanqueo de capitales en un mundo globalizado*, en «RDUNED. Revista de derecho UNED», nº 12, 2013, p. 463-493.

R. MAZAS MÉNDEZ, *Prevención del blanqueo de capitales: curso audiovisual*, La Navata, Audiovisuales para la Formación en Grupo, 1994.

P.E. MCKIGHT & J. NAJAB, *Kruskal-wallis test*, en «The corsini encyclopedia of psychology», 2010, p. 1-1.

D. MÉNDEZ GALLO, *Los actos neutrales y el delito de blanqueo de capitales*, en «Revista jurídica Universidad Autónoma de Madrid», nº 37, 2018, p. 209-232.

A. MET-DOMESTICI, *The reform of the fight against money laundering in the EU*, en «Eucrim: the European Criminal Law Associations' fórum», nº 3, 2013, p. 89-95.

M.T. MIELGO ÁLVAREZ, *El papel del Notariado en la prevención del blanqueo de capitales*, en «Escritura pública», nº 78, 2012, p. 40-43.

S. MILANS DEL BOSCH Y JORDÁN DE URRÍES, *Comisión imprudente del delito de blanqueo de capitales*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», nº 94, 2005, p. 27-29.

— *El abogado como sujeto obligado de la normativa sobre medidas preventivas del blanqueo de capitales y del secreto profesional*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 20, 2005, p. 37-46.

— *La reforma del blanqueo de capitales por la L.O. 5/2010 y las incidencias de la Ley 10/2010, de prevención del blanqueo de capitales*, en «Estudios jurídicos», nº 2011, 2011.

— *Los asesores fiscales ante la reforma de la normativa de prevención de blanqueo de capitales*, en «Consell obert: Recull informatiu del Consell General de Col·legis de Graduats Socials de Catalunya», nº 193, 2005, p. 49-51.

— *Notas acerca de la comisión imprudente del delito de blanqueo de capitales por el sector financiero*, en «Banca y finanzas: Revista profesional de gestión financiera», nº 99, 2005, p. 13-15.

R. MILLER & D. SIEGMUND, *Maximally selected chi square statistics*, en «Biometrics», 1982, p. 1011-1016

F. MOLINA BALAGUER, *¿Hacia un Registro Europeo de la Propiedad? La lucha contra el blanqueo de capitales: análisis de la situación vigente y de la propuesta de V Directiva anti-blanqueo desde el punto de vista registral*, en «Revista crítica de derecho inmobiliario», Año nº 93, nº 763, 2017, p. 2393-2451.

F. MOLINA FERNÁNDEZ, *¿Qué se protege en el delito de blanqueo de capitales?*, en «Derecho Penal Contemporáneo: Revista Internacional», nº 26, 2009, p. 5-46.

M. MOLINA MANSILLA, *El delito básico de blanqueo de capitales del artículo 301 del Código Penal*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 42, 2007, p. 59-71.

— *El delito de blanqueo de capitales: concepto y fases*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 41, 2007, p. 87-98.



A. MONTALVO SANTAMARÍA, *La prevención del blanqueo de capitales de origen delictivo*, en «Información Comercial Española, ICE: Revista de economía», nº 741, 1995, p. 84-94.

A. MONTERO DOMÍNGUEZ, *La colaboración de Notarios y Registradores en la lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Noticias de la Unión Europea», nº 299, 2009, p. 83-93.

M.A. MONTESDEOCA CABALLERO, *La perspectiva de un sujeto obligado ante el blanqueo de capitales*, en «Revista Jurídica de Canarias», nº 13, 2009, p. 47-64.

A. MORALES MARTOS, *El sistema de prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo*, en «Diario La Ley», nº 8908, 2017.

F.A. MORENO ARANGUENA, *La evolución en la prevención del blanqueo de capitales y la lucha contra la financiación del terrorismo en Naciones Unidas*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 1, 2019.

F. MORENO CARRASCO, *El blanqueo de capitales. Claves para la interpretación del delito en la legislación española: Apuntes sobre el ámbito deportivo como escenario propicio para el blanqueo de capitales*, en «Revista Aranzadi de derecho de deporte y entretenimiento», nº 54, 2017, p. 67-118.

F.X. MORENO I OLIVER, *El blanqueo de capitales: estrategias y tácticas ilícitas*, en «Cont4bl3», nº 66, 2018, p. 18-23.

E. MORENO, *El fiasco Rato: Detenido y acusado de fraude y blanqueo de capitales, el PP ‘huye’ de su emblemático exdirigente*, en «El siglo de Europa», nº 1106, 2015, p. 14-16.

A. MOYA LATORRE, *El impacto de la “cuarta directiva” antiblanqueo de capitales en el sector del juego*, en «Actualidad jurídica iberoamericana», nº 6, 1, 2017, p. 366-379.

R.M. MULLERAT BALMAÑA, *Las directivas europeas contra el blanqueo de capitales: Impacto sobre el secreto profesional del abogado*, en «La Ley», nº 6, 2002, p. 1741-1745.

J. MUÑOZ CUESTA, *Blanqueo de capitales imprudente: una figura más que discutible. Comentario a STS, Sala 2ª, de 14 septiembre 2005*, en «Repertorio de jurisprudencia Aranzadi», nº 7, 2005, p. 21777-21780.

— *El delito de blanqueo de capitales. Alcance después de la reforma del art. 301 por LO 5/2010: autoblanqueo y delito fiscal*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 2 (mayo 2013), 2013, p. 11-19.

A. MUÑOZ MARÍN, *Blanqueo de capitales en los supuestos de tráfico de drogas por el mismo sujeto: el autoblanqueo y el principio non bis in ídem*, en «CEFLegal: revista práctica de derecho. Comentarios y casos prácticos», nº 162, 2014, p. 212-216.

A. MUÑOZ VILLARREAL, *El delito de blanqueo de capitales y los delitos contra la Hacienda Pública*, en «Revista jurídica de Castilla y León», nº 34, 2014.

- S. D. MURPHY, *Multilateral Listing of States as Money-Laundering Havens*, en «American Journal of International Law», Vol. 94, nº 4, 2000, p. 695-696.
- N. NACHAR, et al. *The Mann-Whitney U: A test for assessing whether two independent samples come from the same distribution*, en «Tutorials in quantitative Methods for Psychology», 2008, vol. 4, no 1, p. 13-20
- P. NAJEM GARCÍA DE VINUESA, *Secreto profesional y blanqueo de capitales. Luces y sombras de la normativa preventiva*, en «Anuario jurídico Villanueva», nº 11, 2017, p. 203-232.
- E.M. NAVARRETE MUÑOZ & M. GARCÍA DE LA HERA & J. VIOQUE LÓPEZ. *Bloque 6-Inferencia. Test de T-Student y U Mann Whitney* en «Convocatoria de Proyectos de Innovación Docente», 2011, 2012.
- U. NIETO DE ALBA, *Ética y control ante la corrupción y el blanqueo de capitales*, en «Revista española de control externo», Vol. 8, nº 23, 2006, p. 13-26.
- B. NIÑO MARTÍNEZ, *El blanqueo de capitales en el mercado del arte*, en «Tendencias del mercado del arte», nº 89, 2016, p. 67-67.
- J. NÚÑEZ, *Blanqueo de capitales: una jurisprudencia insostenible*, en «Consejeros: la revista del buen gobierno y la responsabilidad corporativa», nº 1 (diciembre), 2005, p. 46-47.
- J. ODRIÓZOLA, *Soluciones tecnológicas para la prevención del blanqueo de capitales en las entidades financieras*, en «Banca y finanzas: Revista profesional de gestión financiera», nº 92, 2004, p. 26-27.
- E. OLCINA & S. CAPELLO, *Blanqueo de capitales y financiación del terrorismo: Evolución y retos*, en «Estrategia financiera», nº 293, 2012, p. 62-67.
- Y. OLIUS BONSONS, *Blanqueo de capitales y su efecto sobre los auditores de cuentas*, en «Revista contable», nº 14, 2013, p. 82-89.
- A. OÑORO CARRASCAL, *El sistema bancario español, sobresaliente en la prevención del blanqueo de capitales*, en «Ahorro», nº 490, 2015, p. 10-12.
- G. ORÓN MORATAL, *Fallas en la legislación financiera y tributaria que pueden facilitar el blanqueo de capitales y el fraude fiscal*, en «Revista de información fiscal», nº 89, 2008, p. 9-25.
- J.C. ORTIZ URCULO, *Blanqueo de capitales procedentes de actividades delictivas, en el marco de la Unión Europea*, en «Harlax: Ertzainaren lanbide aldizkaria = Revista técnica del Ertzaina», nº 39, 2001, p. 6-27.
- *Blanqueo de capitales, fiscalía especial contra la droga y el sector bancario*, en «Banca española: revista del mundo bancario», nº 297, 1999, p. 15-24.

M.T. PALACIOS CRIADO, *Blanqueo de capitales. Agentes intervinientes: el deber de colaboración. Especial mención de los Notarios*, en «Estudios de derecho judicial», nº 73, 2005, p. 43-60.

I. PALACIOS, *La ampliación de la Directiva sobre blanqueo de capitales: Oposición de la abogacía*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», nº 49, 2001, p. 22-27.

I. PALICIO DÍAZ-FAES, *El sistema financiero y el blanqueo de capitales*, en «Notas de estabilidad financiera», nº 2, 2002, p. 73-89.

J.M. PALMA HERRERA, *Los delitos de blanqueo de capitales*, Editoriales de Derecho Reunidas. EDESA, 2000

M.M. PASCUAL GONZÁLEZ, *Propuestas contra el blanqueo de capitales y el fraude fiscal: el fomento de la gobernanza en el ámbito fiscal*, en «Quincena fiscal», nº 17, 2011, p. 37-67.

P. PASCUAL HUERTA, *La prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo*, en «Estrategia financiera», nº 213, 2005, p. 34-45.

— *Novedades en la prevención del blanqueo de capitales*, en «Estrategia financiera», nº 219, 2005, p. 67-71.

J.M. PAZ RUBIO, *Blanqueo de capitales*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 20, 2005, p. 101-104.

K. PEARSON, *On a criterion that a given system of deviations... can be... supposed to have arisen from random sampling*, en «Lond., Edinb. and Dublin Phil. Mag.», 1900, vol. 50, p. 157-175.

J.M. PELÁEZ MARTOS, *Obligaciones de los asesores fiscales en la prevención del blanqueo de capitales*, en «Estudios financieros. Revista de contabilidad y tributación: Comentarios, casos prácticos», nº 355, 2012, p. 141-172.

L.C. PELLUZ ROBLES, *Blanqueo de capitales: presupuestos del tipo penal, legislación interna-comunitaria y regulación en otros países*, en «Estudios de derecho judicial», nº 73, 2005, p. 11-42.

J.A. PÉREZ & S. DE ANDRÉS PÉREZ, *Principales novedades de la Cuarta Directiva sobre prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo*, en «Diario La Ley», nº 8641, 2015.

X. PÉREZ LÓPEZ, *Las criptomonedas: consideraciones generales y empleo de las criptomonedas como instrumento de blanqueo de capitales en la Unión Europea y en España*, en «Revista de derecho penal y criminología», nº 18, 2017, p. 141-187.

M. PÉREZ MANZANO, *Neutralidad delictiva y blanqueo de capitales: el ejercicio de la abogacía y la tipicidad del delito de blanqueo de capitales*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 53, 2008, p. 5-32.

Á. PINILLA RODRÍGUEZ, *Las tipologías del blanqueo en España (I): estudio de las tipologías más frecuentes en nuestro país*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 73-84.

P.M. PONS, *Comentarios al Proyecto de Ley de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo: nuevas obligaciones para entidades financieras y otros sujetos obligados*, en «Actualidad jurídica Uría Menéndez», nº 25, 2010, p. 61-74.

A.M. PRIETO DEL PINO & D. GARCÍA MAGNA & A. MARTÍN PARDO, *La deconstrucción del concepto de blanqueo de capitales*, en «Indret: Revista para el Análisis del Derecho», nº 3, 2010.

D. PROTESS & M.E. MCCOMBS, *Agenda setting: Readings on media, public opinion, and policymaking*, en «Routledge», 2016

F.J. PUYOL MONTERO, *Abogados y prevención del blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», Vol. 18, nº 142, 2010, p. 36-45.

G. QUINTERO OLIVARES, *Sobre la ampliación del comiso y el blanqueo, y la incidencia en la receptación civil*, en «Revista electrónica de ciencia penal y criminología», nº 12, 2010.

P.J. QUIRK, *Blanqueo de capitales enturbia la macroeconomía*, en «Finanzas y desarrollo: publicación trimestral del Fondo Monetario Internacional y del Banco Mundial», Vol. 34, nº 1, 1997, p. 7.

M.J. RAIMUNDO RODRÍGUEZ, *Blanqueo de capitales imprudente y transferencias bancarias “on line”*, en «Actualidad jurídica Aranzadi», nº 882, 2014, p. 3.

L. RAMÍREZ, *El color del dinero: blanqueo de capitales y responsabilidad penal de las sociedades opacas*, en «Actualidad jurídica Aranzadi», nº 920, 2016, p. 6.

I. RAMOS HERRANZ, *Legislación. Aplicación de normas comunitarias: blanqueo de capitales y financiación del terrorismo en Bélgica*, en «Derecho de los negocios», Año nº 21, nº 234, 2010, p. 48.

— *LEGISLACIÓN. Inadecuación del ordenamiento español a las normas comunitarias: blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», Año nº 21, nº 234, 2010, p. 49.

— *Unión Europea. Blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», nº 268, 2013, p. 83-85.

— *Unión Europea. Infracción del Derecho de la Unión Europea en materia de blanqueo de capitales*, en «Derecho de los negocios», nº 224, 2009, p. 34.

R. REBOLLO VARGAS, *La deslegitimación de la prevención del blanqueo de capitales en España. Análisis crítico de algunos aspectos de la Ley 10/2010, de 28 de Abril, de prevención del blanqueo de capitales y de financiación del terrorismo*, en «Revista de derecho penal y criminología», nº 10, 2013, p. 187-236.

— *La deslegitimación de la prevención del blanqueo de capitales en España. Análisis crítico de la ley 10/2010, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo*, en «Revista penal México», n° 7, 2015, p. 149-175.

A. RECLUSA ETAYO, *Aproximación a la inquietante regulación del delito de blanqueo de capitales del art. 301 CP y su incidencia en el ejercicio diario de distintos y numerosos operadores jurídicos*, en «Quincena fiscal», n° 22, 2009, p. 57-61.

L. REGIS PRADO, *El nuevo tratamiento penal del blanqueo de capitales en el derecho brasileño (Ley 12.683/2012)*, en «Revista de derecho penal y criminología», n° 10, 2013, p. 379-412.

F. RENART GARCÍA, *El blanqueo de capitales en el Derecho suizo*, en «Revista del poder judicial», n° 50, 1998, p. 119-166.

J. RIBA CIURANA, *El blanqueo de capitales*, en «Revista técnico laboral», Vol. 33, n° 129, 2011, p. 309-315.

M.O. RÍO MORENO & C.J. MOREIRO GONZÁLEZ, *Impacto de la normativa internacional y europea en el régimen español de prevención del blanqueo de capitales*, en «Boletín europeo de la Universidad de La Rioja», n° 1, 1997, p. 6-17.

J. RÓDENAS MOLINA, *Corrupción urbanística y blanqueo de capitales*, en «Revista Jurídica de Canarias», n° 12, 2009, p. 29-50.

M.J. RODRÍGUEZ PUERTA, *Blanqueo de dinero procedente del tráfico de drogas. Responsabilidad de las personas jurídicas y físicas. Exclusión de la consideración de blanqueo de capitales de las acciones de mero disfrute o aprovechamiento de las ganancias provenientes del delito por parte del cónyuge u otros familiares*, en «Revista de derecho y proceso penal», n° 49, 2018, p. 253-262.

E. RODRÍGUEZ ROMÁN, *La prevención del blanqueo de capitales en España*, en «Partida doble», n° 69, 1996, p. 39-50.

L. RODRÍGUEZ SAIZ & L. RODRÍGUEZ SOLER, *Blanqueo de capitales: su prevención y control en el marco de la crisis financiera*, en «Revista española de control externo», Vol. 13, n° 39, 2011, p. 143-178.

L. RODRÍGUEZ SOLER, *Blanqueo de capitales: su prevención y control*, en «Banca y finanzas: Revista profesional de gestión financiera», n° 135, 2009, p. 42-44.

— *El fichero de todos los españoles contra el blanqueo*, en «Revista SIC: ciberseguridad, seguridad de la información y privacidad», n° 111, 2014, p. 86-88.

M.J. RODRÍGUEZ, *Normas internas que debe adoptar un despacho de abogados para cumplir con la normativa de prevención de blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», Vol. 19, n° 156, 2011, p. 58-62.

J.M. ROLDÁN ALEGRE, *La cooperación en materia de lucha contra el blanqueo a nivel internacional: el GAFI (Grupo de Acción Financiera Internacional)*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 203-212.

B. ROMERO FLORES, *El delito de blanqueo de capitales en el Código Penal de 1995*, en «Anales de derecho», nº 20, 2002, p. 297-336.

F. ROSADO DOMÍNGUEZ, *El blanqueo de dinero: Deficiencias en zonas internacionales de riesgo*, en «Estudios de derecho judicial», nº 28, 2000, p. 155-202.

A. ROSAS, *Prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales y para la financiación del terrorismo: TJ Sala Quinta, S 10 Marzo 2016. Asunto C 235/14: Safe Interenvíos, S.A. v. Liberbank, S.A, Banco de Sabadell, S.A. y Banco BilbaoVizcaya Argentaria S.A*, en «La Ley Unión Europea», nº 43, 2016.

P. ROYSTON. *Approximating the Shapiro-Wilk W-Test for non-normality*, en «Statistics and computing», 1992, vol. 2, no 3, p. 117-119

T. RUANO MOCHALES, *Apuntes sobre el Proyecto de Ley de Prevención del Blanqueo de Capitales y de la Financiación del Terrorismo*, en «Diario La Ley», nº 7352, 2010.

E. RUSCONI, *La criminalización del lavado de dinero*, en «Jurídica», nº 40, 2010, p. 175-184

G.D. RUXTON, *The unequal variance t-test is an underused alternative to Student's t-test and the Mann-Whitney U test*, en «Behavioral Ecology», 2006, vol. 17, no 4, p. 688-690

P.N. SABADINI, *Avances y retrocesos en materia de blanqueo de capitales: la perspectiva argentina*, en «Revista de derecho Penal y Criminología», nº 6, 2012, p. 197-214.

S. SALINAS ALCEGA, *Derecho de la Unión Europea relativo a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo. Petición de decisión prejudicial presentada por el Tribunal Supremo (España) el 25 de abril de 2013 -Jyske Bank Gibraltar Ltd y Administración del Estado-(As. C-212/11)*, en «Unión Europea Aranzadi», nº 6, 2013, p. 55-58.

L.B. SALINAS, *Repercusión de los titulares de las notas de prensa en los periódicos. Un estudio de caso*, en «El I+ D+ I y el EEES», 2013, p. 79

M.Á. SÁNCHEZ HUETE & J. MIQUEL RODRIGUEZ, *En el blanqueo ¿la sociedad es un riesgo a prevenir?: Sentencia del Tribunal de Justicia de 17 de enero de 2018, asunto C-676/16: Corporate Companies*, en «Diario La Ley», nº 9188, 2018.

J. SÁNCHEZ MELGAR, *Actividad criminal precedente y actos de blanqueo de capitales: la jurisprudencia del Tribunal Supremo sobre los tipos penales de blanqueo de capitales*, en «Estudios jurídicos», nº 2012, 2012.

M.J. SÁNCHEZ ROBERT, *La penalidad del delito de blanqueo de capitales en los ordenamientos español y alemán. Régimen vigente y posibilidades de reforma*, en «Cuadernos de política criminal», nº 121, 2017, p. 303-356.

— *La tipificación del delito de blanqueo de capitales en los ordenamientos jurídicos español y alemán. El expansionismo del derecho penal y el autoblanqueo*, en «Cuadernos de política criminal», n° 119, 2016, p. 241-289.

I. SÁNCHEZ RUIZ DE VALDIVIA & R. BERCOVITZ RODRÍGUEZ-CANO (COORDS.), *La contratación inmobiliaria e hipotecaria transfronteriza : Análisis económico, financiero, notarial, registral, judicial, fiscal, penal y prevención del blanqueo de capitales*, Thomson Reuters Aranzadi, 2018

N. SÁNCHEZ STEWART, *Abogados: blanqueo de capitales “ataques al secreto profesional”*, en «Economist & Jurist», Vol. 16, n° 120, 2008, p. 100-104.

— *La cuarta directiva europea para la prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo: principales novedades*, en «El notario del siglo XXI: revista del Colegio Notarial de Madrid», n° 63, 2015, p. 68-73.

— *La declaración tributaria especial y el blanqueo de capitales*, en «Revista de Derecho, Empresa y Sociedad (REDS)», n° 4, 2014, p. 1-9.

— *Prevención del blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», Vol. 13, n° 96, 2005, p. 66.

— *Secreto profesional, asesoramiento jurídico y prevención del blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», Vol. 23, n° 191, 2015, p. 76-83.

J. SÁNCHEZ-CALERO GUILARTE, *Blanqueo de capitales e identidad del socio (titular real)*, en «Revista de derecho bancario y bursátil», Año n° 34, n° 139, 2015, p. 340.

C. SÁNCHEZ-TEMBLEQUE, *Cumplimiento normativo en la nueva Ley de Prevención del blanqueo de capitales*, en «Economist & Jurist», Vol. 18, n° 142, 2010, p. 65-67.

J. SÁNCHEZ-VERA GÓMEZ-TRELLES, *Blanqueo de capitales y abogacía*, en «Indret: Revista para el Análisis del Derecho», n° 1, 2008.

— *Prevención de blanqueo de capitales y abogacía. Imputación objetiva*, en «Abogacía», n° 2, 2009, p. 257-285.

A.M. SANGÜESA CABEZUDO, *Proporcionalidad del importe de la sanción por falta de declaración de movimientos de capital en el marco de la prevención del blanqueo de capitales*, en «Actualidad administrativa», n° 10, 2018.

J.A. SANZ DÍAZ-PALACIOS, *Las Amnistías Fiscales en España : La «Declaración Tributaria Especial» del año 2012 y el Delito de Blanqueo de Capitales*, Aranzadi, 2012.

A. SATORRA & P.M. BENTLER, *A scaled difference chi-square test statistic for moment structure analysis*, en «Psychometrika», 2001, vol. 66, no 4, p. 507-514.

- J. SCACCO & A. MUDDIMAN. *Investigating the influence of “clickbait” news headlines*, en «Engaging News Project Report», 2016
- F. SCHNEIDER & U. WINDISCHBAUER, *Money laundering: some facts*, en «European journal of law and economics», Vol. 26, nº 3, 2008, p. 387-404.
- S. SEGNINI, *Prueba de normalidad Shapiro-Wilk*, en «Fundamentos de Bioestadística», 2005.
- F. SERNA GÓMEZ, *Problemática de la reforma de la Ley sobre determinadas Medidas de Prevención del Blanqueo de Capitales*, en «Estudios jurídicos», nº 22, 2003, p. 37.
- J.A. SOLER MARTÍNEZ, *Incidencia del blanqueo de capitales y del fraude fiscal en el ámbito deportivo, según la legislación española y de la Unión Europea*, en «Economist & Jurist», Vol. 23, nº 196, 2015, p. 36-43.
- F. SOTO NIETO, *Blanqueo de capitales. Connotaciones jurisprudenciales*, en «La Ley», nº 3, 2002, p. 1689-1691.
- *Blanqueo de capitales: nueva aportación jurisprudencial*, en «La Ley», nº 5, 2005, p. 1178-1181.
- M.S. SRIVASTAVA & T.K. HUI, *On assessing multivariate normality based on Shapiro-Wilk W statistic*, en «Statistics & Probability Letters», 1987, vol. 5, no 1, p. 15-18.
- D.J. STEINSKOG & D.B. TJØSTHEIM & N.G. KVAMSTØ. *A cautionary note on the use of the Kolmogorov–Smirnov test for normality*, en «Monthly Weather Review», 2007, vol. 135, no 3, p. 1151-1157
- L. SUÁREZ BARCIA, *La legislación española sobre Prevención de blanqueo de capitales*, en «Auditoría interna: publicación periódica del Instituto de Auditores Internos de España», Año 21, nº 74, 2005, p. 19-23.
- C.J. SUÁREZ GONZÁLEZ, *Blanqueo de capitales y merecimiento de pena: consideraciones críticas a la luz de la legislación española*, en «Cuadernos de política criminal», nº 58, 1996, p. 125-154 (= *Blanqueo de capitales y merecimiento de la pena: Consideraciones críticas a la luz de la legislación española*, en «Revista chilena de derecho», Vol. 22, nº 2, 1995, p. 227-249).
- D. ŠVÁBY, *Prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo: TJ Sala Tercera, S 25 Abr. 2013*, en «La Ley Unión Europea», nº 5, 2013, p. 57-58.
- P.H. TANNENBAUM, *The effect of headlines on the interpretation of news stories*, en «Journalism Bulletin», 1953, vol. 30, no 2, p. 189-197.



A. TOGORES, *La lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Escritura pública», nº 33, 2005, p. 42-45.

A. TOSO MILOS, *Blanqueo de capitales: su prevención en el ordenamiento jurídico chileno*, en «Revista chilena de derecho», Vol. 35, nº 3, 2008, p. 405-437.

P. ÚBEDA MARTÍNEZ-VALERA, *La prevención del blanqueo de capitales y la abogacía*, en «RDUNED. Revista de derecho UNED», nº 20, 2017, p. 639-656.

J. URBANEJA CILLÁN, *Acciones contra el blanqueo de capitales en el marco latinoamericano y caribeño*, en «Anuario de la Facultad de Derecho», nº 29, 2011, p. 197-236.

F. URÍA FERNÁNDEZ, *Nueva normativa comunitaria en materia financiera: las directivas sobre crédito al consumo y sobre el blanqueo de capitales*, en «Estudios jurídicos», nº 2006, 2006.

C. URIOL EGIDO, *El abogado y el asesor fiscal ante el blanqueo de capitales*, en «Tribuna Fiscal: Revista Tributaria y Financiera», nº 211, 2008, p. 8-25.

A. VALERO FERNÁNDEZ-REYES, *Soluciones registrales para la prevención del fraude fiscal y el blanqueo de capitales en el sector inmobiliario*, en «OL, Revista Tributaria Oficinas Liquidadoras», nº Extra 4, 2007, p. 1-14.

J. VALERO, *Europa pisa el acelerador en la lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Escritura pública», nº 113, 2018, p. 34-41.

— *Europa prioriza la lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Escritura pública», nº 107, 2017, p. 36-43.

L. VARELA, *El blanqueo de capitales como norma de flaqueo invertida (una posible interpretación sobre su naturaleza jurídica)*, en «Revista penal», nº 40, 2017, p. 236-249.

— *La determinación judicial de la pena en el delito de blanqueo de capitales: una propuesta para individualizar proporcionalmente la pena entre las modalidades dolosa e imprudente*, en «La ley penal: revista de derecho penal, procesal y penitenciario», nº 129, 2017.

— *La determinación judicial de la pena en el delito de blanqueo de capitales: una propuesta para individualizar proporcionalmente la pena entre las modalidades dolosa e imprudente*, en «Revista General de Derecho Penal», nº 28, 2017.

— *Razón filosófico-política a favor de la criminalización del blanqueo de capitales imprudente*, en «Revista de derecho penal y criminología», nº 16, 2016, p. 225-274.

P. VAN AELST & S. WALGRAVE, en *Political agenda setting by the mass media: Ten years of research, 2005–2015*, en «Handbook of public policy agenda setting», 2016, p. 157-179.

O. VARGAS HERNÁNDEZ, *El blanqueo de dinero: una economía entre lo ético y lo técnico*, en «Apuntes del CENES», Vol. 28, nº 47, 2009, p. 81-98.

J. VENCES RIVERA, et al. *Comparación de las estadísticas de Shapiro-Wilk y Cramer-VonMises para probar normalidad multivariada*, Colegio de Postgraduados, Campus Montecillo, Centro de Estadística Experimental., 1986

J.M. VEGA SERRANO, *Blanqueo de capitales y fraude financiero*, en «Revista iberoamericana de mercados de valores», nº 15, 2005, p. 21-25.

J.C. VELASCO PERDIGONES, *Nociones sobre cuestiones civiles y penales controvertidas en la responsabilidad penal de las personas jurídicas: el Compliance Officer, transparencia y prevención de la corrupción en las empresas y secreto profesional del abogado y blanqueo de capitales*, en «Revista Aranzadi Doctrinal», nº 3 (Marzo 2018), 2018, p. 187-210.

R.M. VEUL & T.C. VAN CHARLDORP & M.R.J. SOUDIJN, *Online public response to Dutch news about money laundering*, en «European Journal on Criminal Policy and Research», 2017, vol. 23, no 2, p. 227-244.

R.M. VIDAL MONFERRER, *Blanqueo de capitales*, en «Tribuna Fiscal: Revista Tributaria y Financiera», nº 193, 2006, p. 14-25.

C. VIDALES RODRÍGUEZ, *Blanqueo, ¿qué es blanqueo?: estudio del artículo 301.1 del Código Penal Español tras la reforma de la L.O. 5/2010*, en «Revista General de Derecho Penal», nº 18, 2012.

— *El fenómeno asociativo como actividad delictiva previa al delito de blanqueo de capitales: (reflexiones a propósito de la Sentencia 25191/14, de 27 de febrero, de las Secciones Unidas Penales de la Corte Suprema de Casación italiana)*, en «Estudios penales y criminológicos», nº 35, 2015, p. 87-123.

A. VIGIL, *La Infanta Cristina, imputada por delito fiscal y blanqueo de capitales*, en «Iuris: Actualidad y práctica del derecho», nº 217-218, 2014, p. 4-8.

J.V. VILA, *Medios de comunicación y socialización juvenil*, en «Revista de estudios de juventud», 2005, no 68, p. 19-32.

M.Á. VILLACORTA HERNÁNDEZ, *Explorando otras utilidades de la contabilidad: la prevención y lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Estudios financieros. Revista de contabilidad y tributación: Comentarios, casos prácticos», nº 325, 2010, p. 123-174.

— *Utilidad de la contabilidad en la prevención y lucha contra el blanqueo de capitales*, en «Técnica contable», Vol. 62, nº 727, 2010, p. 13-20.

Y. YAMASHITA & H. JOUTAKI & H. TAKAHASHI, *Analysing the influence of headline news on the stock market in Japan*, en «International Journal of Intelligent Systems Technologies and Applications», 2013, vol. 12, no 3-4, p. 328-342

C. ZACCAGNINI, *Italy: Comment on the Money Laundering Section of the Italian Penal Code*, en «Journal of Financial Crime», vol. 6.2, 1998, p. 191-195.

J.A. ZARAGOZA AGUADO, *La cooperación judicial y el blanqueo de capitales*, en «Estudios jurídicos. Ministerio Fiscal», nº 4, 2002, p. 629-681.

— *La prevención del blanqueo de capitales: la comisión culposa y las profesiones jurídicas*, en «Estudios jurídicos», nº 2007, 2007.

## **Anexos**

### **A. Relación de tablas**

<i>Tabla 1: Pruebas de normalidad aplicadas al número los resultados obtenidos en función de la nomenclatura utilizada en la búsqueda.....</i>	<i>41</i>
<i>Tabla 2: Prueba de Kruskal Wallis en relación al tipo de búsqueda .....</i>	<i>42</i>
<i>Tabla 3: Tipología de diario de los cuatro diarios con mayor penetración de la última década.....</i>	<i>44</i>
<i>Tabla 4: Tabla cruzada – Relación entre las noticias de “blanqueo” y el contenido de “blanqueo de capitales” en El Mundo y El País .....</i>	<i>185</i>
<i>Tabla 5: Prueba chi cuadrado de – Relación entre las noticias de “blanqueo” y el contenido de “blanqueo de capitales” en El Mundo y El País.....</i>	<i>186</i>
<i>Tabla 6: Tabla cruzada – Sección en que se encuentran las noticias de “blanqueo” .....</i>	<i>188</i>
<i>Tabla 7: Prueba chi cuadrado – Sección en que se encuentran las noticias de “blanqueo” .....</i>	<i>189</i>
<i>Tabla 8: Tabla cruzada – Comunidad Autónoma en que se ubican las secciones de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>190</i>
<i>Tabla 9: Prueba chi cuadrado – Comunidad Autónoma en que se ubican las secciones de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>192</i>
<i>Tabla 10: Tabla cruzada – Momento del mes en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>194</i>
<i>Tabla 11: Prueba chi cuadrado – Momento del mes en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>195</i>
<i>Tabla 12: Tabla cruzada – Meses en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>197</i>
<i>Tabla 13: Prueba chi cuadrado – Meses en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>197</i>
<i>Tabla 14: Tabla cruzada – Años en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>199</i>
<i>Tabla 15: Prueba chi cuadrado – Años en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>201</i>

<i>Tabla 16: Tabla cruzada – Autoría de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>203</i>
<i>Tabla 17: Prueba chi cuadrado – Autoría de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>204</i>
<i>Tabla 18: Tabla cruzada – Género del autor de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>206</i>
<i>Tabla 19: Prueba chi cuadrado – Género del autor de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>207</i>
<i>Tabla 20: Prueba de normalidad – N° de palabras por texto de noticia de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>210</i>
<i>Tabla 21: Prueba no paramétrica de Mann Whitney – N° de palabras por texto de noticia de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>211</i>
<i>Tabla 22: Tabla cruzada del Caso Ballena Blanca en el año 2005 en El Mundo y El País .....</i>	<i>214</i>
<i>Tabla 23: Prueba chi cuadrado del caso Ballena Blanca en el año 2005 en El Mundo y El País .....</i>	<i>215</i>
<i>Tabla 24: Tabla cruzada del Caso Malaya en el año 2007 en El Mundo y El País ....</i>	<i>216</i>
<i>Tabla 25: Prueba chi cuadrado del caso Malaya en el año 2007 en El Mundo y El País .....</i>	<i>217</i>
<i>Tabla 26: Tabla cruzada de la Operación Taula en el año 2016 en El Mundo y El País .....</i>	<i>219</i>
<i>Tabla 27: Prueba chi cuadrado de la Operación Taula en el año 2016 en El Mundo y El País .....</i>	<i>220</i>
<i>Tabla 28: Tabla cruzada del Caso Gürtel en el año 2009 en El Mundo y El País.....</i>	<i>221</i>
<i>Tabla 29: Prueba chi cuadrado del caso Gürtel en el año 2009 en El Mundo y El País .....</i>	<i>222</i>
<i>Tabla 30: Tabla cruzada del Caso Pujol en el año 2014 en El Mundo y El País.....</i>	<i>224</i>
<i>Tabla 31: Prueba chi cuadrado del caso Pujol en el año 2014 en El Mundo y El País .....</i>	<i>225</i>
<i>Tabla 32: Tabla cruzada de los cinco casos más importantes en El Mundo y El País</i>	<i>226</i>
<i>Tabla 33: Prueba chi cuadrado de los cinco casos más importantes en El Mundo y El País .....</i>	<i>227</i>

<i>Tabla 34: Tabla cruzada de los Bancos como implicados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>230</i>
<i>Tabla 35: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en las que los Bancos son relevantes en el caso en El Mundo y El País.....</i>	<i>231</i>
<i>Tabla 36: Tabla cruzada de los Cargos públicos como implicados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>232</i>
<i>Tabla 37: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en las que los Cargos públicos son relevantes en el caso en El Mundo y El País .....</i>	<i>233</i>
<i>Tabla 38: Tabla cruzada de los Empresarios como implicados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>234</i>
<i>Tabla 39: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en las que los Empresarios son relevantes en el caso en El Mundo y El País.....</i>	<i>235</i>
<i>Tabla 40: Tabla cruzada de las Personas del mundo del espectáculo como implicadas en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>236</i>
<i>Tabla 41: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en las que las Personas del mundo del espectáculo son relevantes en el caso en El Mundo y El País.....</i>	<i>237</i>
<i>Tabla 42: Tabla cruzada de las Organizaciones como implicadas en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>239</i>
<i>Tabla 43: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en las que las Organizaciones son relevantes en el caso.....</i>	<i>240</i>
<i>Tabla 44: Tabla cruzada de los implicados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>241</i>
<i>Tabla 45: Prueba chi cuadrado de los implicados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>242</i>
<i>Tabla 46: Tabla cruzada de noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en las que no se informa del delito precedente.....</i>	<i>245</i>
<i>Tabla 47: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en las que los Bancos son relevantes en el caso.....</i>	<i>246</i>
<i>Tabla 48: Tabla cruzada de la corrupción como delito precedente en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>248</i>
<i>Tabla 49: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción.....</i>	<i>249</i>
<i>Tabla 50: Tabla cruzada de las drogas como delito precedente en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>250</i>

<i>Tabla 51: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con las drogas.....</i>	<i>251</i>
<i>Tabla 52: Tabla cruzada del Delito fiscal como delito precedente en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>253</i>
<i>Tabla 53: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con el Delito fiscal.....</i>	<i>254</i>
<i>Tabla 54: Tabla cruzada de la Estafa como delito precedente en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>255</i>
<i>Tabla 55: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con la Estafa .....</i>	<i>256</i>
<i>Tabla 56: Tabla cruzada del Fraude como delito precedente en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>258</i>
<i>Tabla 57: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con el Fraude.....</i>	<i>259</i>
<i>Tabla 58: Tabla cruzada de los delitos precedentes en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>260</i>
<i>Tabla 59: Prueba chi cuadrado de los delitos precedentes en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>262</i>
<i>Tabla 60: Tabla cruzada – Género periodístico al que pertenecen las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>264</i>
<i>Tabla 61: Prueba chi cuadrado – Género periodístico al que pertenecen las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>265</i>
<i>Tabla 62: Tabla de análisis descriptivo de la variable número de página en El Mundo y El País .....</i>	<i>266</i>
<i>Tabla 63: Prueba de normalidad aplicada a los datos de número de página en El Mundo y El País .....</i>	<i>267</i>
<i>Tabla 64: Estadísticos de prueba del número de página.....</i>	<i>268</i>
<i>Tabla 65: Tabla cruzada de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en función de si la página es par o impar .....</i>	<i>269</i>
<i>Tabla 66: Prueba chi cuadrado de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en función de si la página es par o impar .....</i>	<i>270</i>
<i>Tabla 67: Variables a contrastar en la correlación de ‘los hechos conocidos’ .....</i>	<i>273</i>
<i>Tabla 68: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘los hechos conocidos’.....</i>	<i>273</i>

<i>Tabla 69: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los hechos conocidos’ de los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias de El Mundo .....</i>	<i>274</i>
<i>Tabla 70: Análisis de correlación entre ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias a este respecto de El País .....</i>	<i>275</i>
<i>Tabla 71: Análisis de correlación entre ‘los hechos conocidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y la suma de noticias de El Mundo y El País .....</i>	<i>276</i>
<i>Tabla 72: Variables a contrastar en la correlación de ‘los hechos esclarecidos’ .....</i>	<i>278</i>
<i>Tabla 73: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘los hechos esclarecidos’ .....</i>	<i>279</i>
<i>Tabla 74: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los hechos esclarecidos’ de los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias de El Mundo.....</i>	<i>280</i>
<i>Tabla 75: Análisis de correlación entre ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias a este respecto de El País .....</i>	<i>281</i>
<i>Tabla 76: Análisis de correlación entre ‘los hechos esclarecidos’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y la suma de noticias de El Mundo y El País .....</i>	<i>282</i>
<i>Tabla 77: Variables a contrastar en la correlación de ‘detenciones e investigaciones’ .....</i>	<i>284</i>
<i>Tabla 78: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘las detenciones e investigaciones’ .....</i>	<i>285</i>
<i>Tabla 79: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las detenciones e investigaciones’ de los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias de El Mundo .....</i>	<i>286</i>
<i>Tabla 80: Análisis de correlación entre ‘las detenciones e investigaciones’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias a este respecto de El País .....</i>	<i>287</i>
<i>Tabla 81: Análisis de correlación entre ‘las detenciones e investigaciones’ de acuerdo con los Anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y la suma de noticias de El Mundo y El País .....</i>	<i>289</i>
<i>Tabla 82: Respuestas seleccionadas de la encuesta del CIS ‘Tres problemas principales que existen actualmente en España’ en función de su vinculación con el blanqueo de capitales.....</i>	<i>293</i>
<i>Tabla 83: Variables a contrastar en la correlación de la corrupción y el fraude.....</i>	<i>294</i>



<i>Tabla 84: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘La corrupción y el fraude’</i> .....	295
<i>Tabla 85: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la corrupción y el fraude’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo</i> .....	296
<i>Tabla 86: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la corrupción y el fraude’ del CIS y las noticias a este respecto de El País</i> .....	297
<i>Tabla 87: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la corrupción y el fraude’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo y El País</i> .....	299
<i>Tabla 88: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la corrupción y el fraude’ del CIS y las noticias de blanqueo de capitales de El Mundo</i> .....	301
<i>Tabla 89: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la corrupción y el fraude’ del CIS y las noticias de blanqueo de capitales de El País</i> .....	302
<i>Tabla 90: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la corrupción y el fraude’ del CIS y las noticias de blanqueo de capitales a este respecto de El Mundo y El País</i> ...	304
<i>Tabla 91: Variables a contrastar en la correlación de los políticos en general, los partidos políticos y la política</i> .....	306
<i>Tabla 92: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’</i> .....	307
<i>Tabla 93: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo</i> ...	308
<i>Tabla 94: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ del CIS y las noticias a este respecto de El País</i> .....	309
<i>Tabla 95: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo y El País</i> .....	310
<i>Tabla 96: Variables a contrastar en la correlación del Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as</i> .....	313
<i>Tabla 97: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘el Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’</i> .....	313
<i>Tabla 98: Análisis de correlación entre los resultados de ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo</i> .....	314
<i>Tabla 99: Análisis de correlación entre los resultados de ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ del CIS y las noticias a este respecto de El País</i> .....	315

<i>Tabla 100: Análisis de correlación entre los resultados de ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ del CIS y la suma de las noticias a este respecto de El Mundo y El País.....</i>	<i>317</i>
<i>Tabla 101: Variables a contrastar en la correlación de los bancos.....</i>	<i>318</i>
<i>Tabla 102: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘los bancos’.....</i>	<i>319</i>
<i>Tabla 103: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los bancos’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo.....</i>	<i>320</i>
<i>Tabla 104: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los bancos’ del CIS y las noticias a este respecto de El País.....</i>	<i>321</i>
<i>Tabla 105: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los bancos’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo y El País.....</i>	<i>322</i>
<i>Tabla 106: Variables a contrastar en la correlación de ‘las drogas’.....</i>	<i>324</i>
<i>Tabla 107: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘las drogas’.....</i>	<i>325</i>
<i>Tabla 108: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las drogas’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo.....</i>	<i>325</i>
<i>Tabla 109: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las drogas’ del CIS y las noticias a este respecto de El País.....</i>	<i>327</i>
<i>Tabla 110: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las drogas’ del CIS y la suma de las noticias a este respecto de El Mundo y El País.....</i>	<i>328</i>
<i>Tabla 111: Variables a contrastar en la correlación de ‘el fraude fiscal’.....</i>	<i>330</i>
<i>Tabla 112: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘el fraude fiscal’.....</i>	<i>331</i>
<i>Tabla 113: Análisis de correlación entre los resultados de ‘el fraude fiscal’ del CIS y las noticias a este respecto de El Mundo.....</i>	<i>332</i>
<i>Tabla 114: Análisis de correlación entre los resultados de ‘el fraude fiscal’ del CIS y las noticias a este respecto de El País.....</i>	<i>333</i>
<i>Tabla 115: Análisis de correlación entre los resultados de ‘el fraude fiscal’ del CIS y la suma de las noticias a este respecto de El Mundo y El País.....</i>	<i>335</i>
<i>Tabla 116: Variables a contrastar en la correlación de ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’.....</i>	<i>338</i>
<i>Tabla 117: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’.....</i>	<i>339</i>

<i>Tabla 118: Análisis de correlación entre los resultados de ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias de El Mundo.....</i>	<i>340</i>
<i>Tabla 119: Análisis de correlación entre ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias a este respecto de El País .....</i>	<i>341</i>
<i>Tabla 120: Análisis de correlación entre ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y la suma de noticias de El Mundo y El País.....</i>	<i>342</i>
<i>Tabla 121: Variables a contrastar en la correlación de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ .....</i>	<i>344</i>
<i>Tabla 122: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ .....</i>	<i>345</i>
<i>Tabla 123: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias de El Mundo .....</i>	<i>346</i>
<i>Tabla 124: Análisis de correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias a este respecto de El País.....</i>	<i>347</i>
<i>Tabla 125: Análisis de correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y la suma de noticias de El Mundo y El País .....</i>	<i>349</i>
<i>Tabla 126: Variables a contrastar en la correlación de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ .....</i>	<i>350</i>
<i>Tabla 127: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ .....</i>	<i>351</i>
<i>Tabla 128: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias de El Mundo .....</i>	<i>352</i>
<i>Tabla 129: Análisis de correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias a este respecto de El País.....</i>	<i>353</i>
<i>Tabla 130: Análisis de correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y la suma de noticias de El Mundo y El País.....</i>	<i>355</i>
<i>Tabla 131: Variables a contrastar en la correlación de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ .....</i>	<i>356</i>

<i>Tabla 132: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ .....</i>	<i>357</i>
<i>Tabla 133: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias de El Mundo .....</i>	<i>358</i>
<i>Tabla 134: Análisis de correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y las noticias a este respecto de El País.....</i>	<i>359</i>
<i>Tabla 135: Análisis de correlación entre ‘las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC y la suma de noticias de El Mundo y El País .....</i>	<i>361</i>
<i>Tabla 136: Variables a contrastar en la correlación de las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional .....</i>	<i>364</i>
<i>Tabla 137: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias de El Mundo. ....</i>	<i>366</i>
<i>Tabla 138: Análisis de correlación entre ‘Las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias a este respecto de El País... ..</i>	<i>367</i>
<i>Tabla 139: Análisis de correlación entre ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y la suma de noticias de El Mundo y El País .....</i>	<i>368</i>
<i>Tabla 140: Análisis de correlación entre los resultados de ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo ..</i>	<i>370</i>
<i>Tabla 141: Análisis de correlación entre ‘Las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El País.....</i>	<i>371</i>
<i>Tabla 142: Análisis de correlación entre ‘las puntuaciones de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y la suma de las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y El País .....</i>	<i>373</i>
<i>Tabla 143: Variables a contrastar en la correlación de ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.....</i>	<i>374</i>
<i>Tabla 144: Prueba de normalidad en cada variable del análisis de ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.....</i>	<i>375</i>
<i>Tabla 145: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias de El Mundo.....</i>	<i>376</i>

*Tabla 146: Análisis de correlación entre ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias a este respecto de El País...* 377

*Tabla 147: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional.....* 378

*Tabla 148: Análisis de correlación entre ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y la suma de noticias de El Mundo y El País .....* 379

*Tabla 149: Análisis de correlación entre los resultados de ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo.....* 381

*Tabla 150: Análisis de correlación entre ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El País.....* 382

*Tabla 151: Análisis de correlación entre ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional y la suma de noticias de El Mundo y El País .....* 384

## B. Relación de gráficos

<i>Gráfico 1: Resultados porcentuales en el BOE de terminologías relacionadas con el blanqueo de capitales .....</i>	<i>37</i>
<i>Gráfico 2: Resultados porcentuales en la Legislación española de terminologías de blanqueo de capitales .....</i>	<i>38</i>
<i>Gráfico 3: Peso porcentual de las distintas nomenclaturas en los resultados de Factiva de acuerdo con los criterios (i) medios españoles, (ii) en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 1995 y 31 de diciembre de 2018 .....</i>	<i>39</i>
<i>Gráfico 4: Peso porcentual de las nomenclaturas de “blanqueo” en los resultados de Factiva de acuerdo con los criterios (i) medios españoles, (ii) en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 1995 y 31 de diciembre de 2018.....</i>	<i>40</i>
<i>Gráfico 5: Peso porcentual de las distintas nomenclaturas depuradas en los resultados de Factiva de acuerdo con los criterios (i) medios españoles, (ii) en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 1995 y 31 de diciembre de 2018.....</i>	<i>40</i>
<i>Gráfico 6: Evolución del número de noticias de las distintas nomenclaturas depuradas en los resultados de Factiva de acuerdo con los criterios (i) medios españoles, (ii) en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 1995 y 31 de diciembre de 2018.....</i>	<i>42</i>
<i>Gráfico 7: Evolución de la penetración de los principales diarios (Papel + Visor Digital) desde el año 2002 hasta 2018.....</i>	<i>44</i>
<i>Gráfico 8: Gráfico de barras – Relación entre las noticias de “blanqueo” y el contenido de “blanqueo de capitales” en El Mundo y El País.....</i>	<i>186</i>
<i>Gráfico 9: Gráfico de barras – Secciones en que se encuentran las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>189</i>
<i>Gráfico 10: Gráfico de barras – Comunidad Autónoma en que se ubican las secciones de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>193</i>
<i>Gráfico 11: Gráfico de barras – Momento del mes en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>195</i>
<i>Gráfico 12: Gráfico de barras – Meses en que se publican las noticias de “blanqueo” .....</i>	<i>198</i>
<i>Gráfico 13: Gráfico de barras – Años en que se publican las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>202</i>
<i>Gráfico 14: Gráfico de barras – Autoría de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>205</i>
<i>Gráfico 15: Gráfico de barras – Género del autor de las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>208</i>

<i>Gráfico 16: Gráfico de barras – Género del autor de las noticias de “blanqueo” de un único autor en El Mundo y El País .....</i>	<i>209</i>
<i>Gráfico 17: Gráfico de barras – Género del autor de las noticias de “blanqueo” de más de un autor en El Mundo y El País.....</i>	<i>209</i>
<i>Gráfico 18: Gráfico Box-Plot – N° de palabras por texto de noticia de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>211</i>
<i>Gráfico 19: Gráfico de barras – Casos mencionados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País de manera conjunta.....</i>	<i>213</i>
<i>Gráfico 20: Gráfico de barras – Caso Ballena Blanca en el año 2005 en El Mundo y El País.....</i>	<i>215</i>
<i>Gráfico 21: Gráfico de barras – Caso Malaya en el año 2007 en El Mundo y El País .....</i>	<i>218</i>
<i>Gráfico 22: Gráfico de barras – Operación Taula en el año 2016 en El Mundo y El País.....</i>	<i>220</i>
<i>Gráfico 23: Gráfico de barras – Caso Gürtel en el año 2009 en El Mundo y El País .....</i>	<i>223</i>
<i>Gráfico 24: Gráfico de barras – Caso Pujol en el año 2014 en El Mundo y El País..</i>	<i>225</i>
<i>Gráfico 25: Gráfico de barras – Los cinco casos más importantes en El Mundo y El País.....</i>	<i>228</i>
<i>Gráfico 26: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en las que los Bancos son relevantes en el caso en El Mundo y El País.....</i>	<i>231</i>
<i>Gráfico 27: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en las que los Cargos públicos son relevantes en el caso en El Mundo y El País .....</i>	<i>233</i>
<i>Gráfico 28: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en las que los Empresarios son relevantes en el caso en El Mundo y El País .....</i>	<i>235</i>
<i>Gráfico 29: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en las que las Personas del mundo del espectáculo son relevantes en el caso .....</i>	<i>238</i>
<i>Gráfico 30: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en las que las Organizaciones son relevantes en el caso .....</i>	<i>240</i>
<i>Gráfico 31: Gráfico de barras – Los implicados en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>243</i>
<i>Gráfico 32: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en las que no se informa del delito precedente.....</i>	<i>247</i>
<i>Gráfico 33: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está vinculado a la corrupción .....</i>	<i>249</i>

<i>Gráfico 34: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está vinculado a las drogas .....</i>	<i>252</i>
<i>Gráfico 35: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está vinculado al delito fiscal .....</i>	<i>254</i>
<i>Gráfico 36: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está vinculado a la Estafa.....</i>	<i>257</i>
<i>Gráfico 37: Gráfico de barras – Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País cuyo delito precedente está vinculado al Fraude .....</i>	<i>259</i>
<i>Gráfico 38: Los principales delitos precedentes en las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País .....</i>	<i>262</i>
<i>Gráfico 39: Gráfico de barras – Género periodístico al que pertenecen las noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País.....</i>	<i>265</i>
<i>Gráfico 40: Box-Plot del número de página en los diarios El Mundo y El País .....</i>	<i>268</i>
<i>Gráfico 41: Gráfico de barras de las Noticias de “blanqueo” en El Mundo y El País en función de si la página es impar o par .....</i>	<i>271</i>
<i>Gráfico 42: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El Mundo y los hechos conocidos con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior .....</i>	<i>275</i>
<i>Gráfico 43: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y los hechos conocidos con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior .....</i>	<i>276</i>
<i>Gráfico 44: Nube de puntos generada por la correlación entre los hechos esclarecidos con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias de El Mundo y El País .....</i>	<i>277</i>
<i>Gráfico 45: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El Mundo y los hechos esclarecidos con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior .....</i>	<i>280</i>
<i>Gráfico 46: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y los hechos esclarecidos con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior .....</i>	<i>282</i>
<i>Gráfico 47: Nube de puntos generada por la correlación entre los hechos esclarecidos con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias de El Mundo y El País .....</i>	<i>283</i>
<i>Gráfico 48: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El Mundo y las detenciones e investigaciones con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.....</i>	<i>287</i>



<i>Gráfico 49: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El País y las detenciones e investigaciones con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior.....</i>	<i>288</i>
<i>Gráfico 50: Nube de puntos generada por la correlación entre ‘las detenciones e investigados’ con base en los anuarios estadísticos del Ministerio del Interior y las noticias de El Mundo y El País .....</i>	<i>290</i>
<i>Gráfico 51: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que incluyen delitos precedentes de corrupción más las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que incluyen delitos precedentes de fraude y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS .....</i>	<i>297</i>
<i>Gráfico 52: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País que incluyen delitos precedentes de corrupción más las noticias de blanqueo de capitales en El País que incluyen delitos precedentes de fraude y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS .....</i>	<i>298</i>
<i>Gráfico 53: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País que incluyen delitos precedentes de corrupción más las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País que incluyen delitos precedentes de fraude y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS .....</i>	<i>300</i>
<i>Gráfico 54: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS .....</i>	<i>302</i>
<i>Gráfico 55: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS .....</i>	<i>303</i>
<i>Gráfico 56: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) la preocupación de los españoles por la corrupción y el fraude de acuerdo con las encuestas del CIS.....</i>	<i>305</i>
<i>Gráfico 57: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS.....</i>	<i>308</i>
<i>Gráfico 58: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS.....</i>	<i>310</i>
<i>Gráfico 59: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País que hacen referencia a cargos públicos y</i>	

(ii) la preocupación de los españoles por ‘los políticos en general, los partidos políticos y la política’ de acuerdo con las encuestas del CIS.....	311
--	-----

Gráfico 60: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de acuerdo con las encuestas del CIS .....	315
--	-----

Gráfico 61: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de acuerdo con las encuestas del CIS .....	316
---	-----

Gráfico 62: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País que hacen referencia a cargos públicos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘El Gobierno y partidos o políticos/as concretos/as’ de acuerdo con las encuestas del CIS.....	317
---	-----

Gráfico 63: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo que hacen referencia a bancos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS .....	321
--	-----

Gráfico 64: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País que hacen referencia a bancos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS.....	322
---	-----

Gráfico 65: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País que hacen referencia a bancos y (ii) la preocupación de los españoles por ‘los bancos’ de acuerdo con las encuestas del CIS .....	323
---	-----

Gráfico 66: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas y (ii) la preocupación de los españoles por ‘las drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS.....	326
--	-----

Gráfico 67: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas y (ii) la preocupación de los españoles por ‘las Drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS.....	328
---	-----

Gráfico 68: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País cuyo delito precedente estaba relacionado con las drogas y (ii) la preocupación de los españoles por ‘las drogas’ de acuerdo con las encuestas del CIS.....	329
--	-----

Gráfico 69: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo cuyo delito precedente estaba relacionado con el	
---	--

*delito fiscal y (ii) la preocupación de los españoles por ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS..... 333*

*Gráfico 70: Nube de puntos generada por la no correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El País cuyo delito precedente estaba relacionado con el delito fiscal y (ii) la preocupación de los españoles por ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS..... 334*

*Gráfico 71: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo cuyo delito precedente estaba relacionado con el delito fiscal y (ii) la preocupación de los españoles por ‘el fraude fiscal’ de acuerdo con las encuestas del CIS..... 335*

*Gráfico 72: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El Mundo y ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC..... 341*

*Gráfico 73: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC..... 342*

*Gráfico 74: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El Mundo y El País y ‘los ROS recibidos por el SEPBLAC’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC ..... 343*

*Gráfico 75: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El Mundo y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC ..... 347*

*Gráfico 76: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC ..... 348*

*Gráfico 77: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El Mundo y El País y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC..... 349*

*Gráfico 78: Nube de puntos generada por la correlación entre noticias de El Mundo y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC ..... 353*

*Gráfico 79: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC ..... 354*

*Gráfico 80: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El Mundo y El País y ‘las comunicaciones al SEPBLAC de Entidades no financieras’ de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC..... 355*

<i>Gráfico 81: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El Mundo y 'las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados' de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC .....</i>	<i>359</i>
<i>Gráfico 82: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y 'las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados' de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC .....</i>	<i>360</i>
<i>Gráfico 83: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El Mundo y El País y 'las comunicaciones al SEPBLAC de otros sujetos obligados' de acuerdo con las Memorias de información estadística de la CPBC.....</i>	<i>361</i>
<i>Gráfico 84: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El Mundo y 'las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional .....</i>	<i>367</i>
<i>Gráfico 85: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de El País y 'las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional .....</i>	<i>368</i>
<i>Gráfico 86: Nube de puntos generada por la no correlación entre 'las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional y las noticias de El Mundo y El País .....</i>	<i>369</i>
<i>Gráfico 87: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de blanqueo de capitales de El Mundo cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción y 'las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional .....</i>	<i>371</i>
<i>Gráfico 88: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de blanqueo de capitales de El País cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción y 'las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional.....</i>	<i>372</i>
<i>Gráfico 89: Nube de puntos generada por la no correlación entre noticias de blanqueo de capitales de El Mundo y El País cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción y 'las puntuaciones de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional .....</i>	<i>373</i>
<i>Gráfico 90: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y (ii) 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional.....</i>	<i>377</i>
<i>Gráfico 91: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias de blanqueo de capitales en El Mundo y El País y (ii) 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional .....</i>	<i>380</i>
<i>Gráfico 92: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y (ii) 'la posición global de España en el IPC' de acuerdo con Transparencia Internacional .....</i>	<i>382</i>

*Gráfico 93: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y (ii) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional ..... 383*

*Gráfico 94: Nube de puntos generada por la correlación entre (i) las noticias, de blanqueo de capitales cuyo delito precedente está relacionado con la corrupción, de El Mundo y El País y (ii) ‘la posición global de España en el IPC’ de acuerdo con Transparencia Internacional..... 385*

## C. Relación de imágenes

*Imagen 1: Diarios que conforman la muestra seleccionada.....* 33

*Imagen 2: Ficha de análisis utilizada en el presente trabajo de investigación .....* 46

## D. Relación de páginas web de referencia

[http://www.cis.es/cis/opencms/ES/8\\_cis/quienessomos/funciones.html](http://www.cis.es/cis/opencms/ES/8_cis/quienessomos/funciones.html)

<http://www.cpbc.tesoro.es/estadisticas>

[http://www.cpbc.tesoro.es/sites/default/files/directiva\\_2015\\_849.pdf](http://www.cpbc.tesoro.es/sites/default/files/directiva_2015_849.pdf)

<https://transparencia.org.es/barometro-global-de-la-corrupcion/>

<https://transparencia.org.es/indice-de-fuentes-de-soborno/>

<https://transparencia.org.es/informe-global-de-la-corrupcion/>

<https://transparencia.org.es/que-es-ti/>

[https://transparencia.org.es/wp-content/uploads/2018/02/metodologia\\_ipc-2017.pdf](https://transparencia.org.es/wp-content/uploads/2018/02/metodologia_ipc-2017.pdf)

<https://www.aimc.es/aimc-c0nt3nt/uploads/2019/01/marco19.pdf>

<https://www.boe.es/buscar/boe.php>

[https://www.boe.es/buscar/boe.php?campo%5B0%5D=ORI&dato%5B0%5D=&operador%5B0%5D=and&campo%5B1%5D=DOC&dato%5B1%5D=%22lavado+de+dinero%22&operador%5B1%5D=and&campo%5B2%5D=TIT&dato%5B2%5D=&operador%5B2%5D=and&campo%5B3%5D=DEM&dato%5B3%5D=&operador%5B3%5D=and&campo%5B4%5D=NBO&dato%5B4%5D=&operador%5B4%5D=and&campo%5B5%5D=NOF&dato%5B5%5D=&operador%5B5%5D=and&operador%5B6%5D=and&campo%5B6%5D=FPU&dato%5B6%5D%5B0%5D=&dato%5B6%5D%5B1%5D=&page\\_hits=40&sort\\_field%5B0%5D=fpu&sort\\_order%5B0%5D=desc&sort\\_field%5B1%5D=](https://www.boe.es/buscar/boe.php?campo%5B0%5D=ORI&dato%5B0%5D=&operador%5B0%5D=and&campo%5B1%5D=DOC&dato%5B1%5D=%22lavado+de+dinero%22&operador%5B1%5D=and&campo%5B2%5D=TIT&dato%5B2%5D=&operador%5B2%5D=and&campo%5B3%5D=DEM&dato%5B3%5D=&operador%5B3%5D=and&campo%5B4%5D=NBO&dato%5B4%5D=&operador%5B4%5D=and&campo%5B5%5D=NOF&dato%5B5%5D=&operador%5B5%5D=and&operador%5B6%5D=and&campo%5B6%5D=FPU&dato%5B6%5D%5B0%5D=&dato%5B6%5D%5B1%5D=&page_hits=40&sort_field%5B0%5D=fpu&sort_order%5B0%5D=desc&sort_field%5B1%5D=)

%5D=ori&sort\_order%5B1%5D=asc&sort\_field%5B2%5D=ref&sort\_order%5B2%5D=asc&accion=Buscar

<https://www.boe.es/buscar/doc.php?id=DOUE-L-2018-81022>

<https://www.boe.es/legislacion/legislacion.php>

<https://www.elmundo.es/loc/2017/07/08/595f9a69268e3e2d6f8b4589.html>

<https://www.funcas.es/Publicaciones/Sumario.aspx?IdRef=5-04095>

<https://www.lluiscodina.com/periodismo-bases-datos-factiva-lexisnexis/>

[https://www.transparency.org/files/content/pages/CPI\\_2018\\_Executive\\_summary\\_web\\_ES.pdf](https://www.transparency.org/files/content/pages/CPI_2018_Executive_summary_web_ES.pdf)

<https://www.unodc.org/unodc/en/money-laundering/introduction.html?ref=menuaside>